

В диссертационный совет 24.2.386.09
при ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский
государственный экономический
университет»
191023, г. Санкт-Петербург, наб. канала
Грибоедова, дом 30-32, литер А

ОТЗЫВ

доктора экономических наук, профессора Богатой Ирины Николаевны
на диссертацию Швеца Оксаны Владимировны на тему *«Договорной
дью дилидженс: подход к оценке благонадежности контрагента»*,
представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук
по специальности 5.2.3 - Региональная и отраслевая экономика
(Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика)

1. Актуальность темы диссертационного исследования

Успешное и эффективное функционирование экономических субъектов тесно связано с тем, насколько своевременно и в полном объеме деловые партнеры организации выполняют взятые на себя обязательства. В связи с этим проверка потенциальных контрагентов на предмет их благонадежности является фундаментальным и критически важным этапом преддоговорного взаимодействия с потенциальными бизнес-партнерами. Стоит принимать во внимание, что в соответствии с требованиями действующего законодательства проверка надежности контрагента является не только инструментом минимизации рисков, применяемым организацией на добровольной основе, но и обязательным условием соблюдения должной осмотрительности при выборе деловых партнеров. Непроявление должной осмотрительности при выборе организации для дальнейшего сотрудничества влечет за собой определенные предпринимательские риски, которые могут проявляться в следующем: отсутствие поставок требуемых товаров, невыполнение работ и неоказание услуг; отсутствие оплаты за поставленные товары, оказанные услуги и выполненные работы; невозможность предъявить претензии недобросовестному контрагенту и взыскать понесенные финансовые потери. Указанную проверку организация может провести собственными силами в рамках функционирования системы внутреннего контроля или обратиться к сторонним организациям, в качестве

которых могут выступать аудиторские фирмы, представляющие в настоящее время сопутствующую аудиту услугу – договорной дью дилидженс,

Таким образом, в условиях нестабильной экономической среды исследования, направленные на развитие договорного дью дилидженс как комплексной процедуры оценки благонадежности контрагента приобретает особую актуальность для минимизации предпринимательских рисков в контексте бухгалтерского учета, аудита и внутреннего контроля. Актуальность и своевременность рассмотрения проблематики диссертационного исследования О.В. Швеца обусловлена недостаточной проработанностью теоретической и методической базы проведения оценки организации на предмет благонадежности перед началом делового сотрудничества в ходе осуществления процедуры договорной дью дилидженс. В диссертации обоснована необходимость методических разработок в области повышения качества выполнения договорного дью дилидженс с целью оценки организации на предмет ее благонадежности как возможного делового партнера.

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

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных О.В. Швеца в рамках диссертационной работы, предопределяется применением системного подхода к научному исследованию. В диссертационном исследовании соискателем грамотно использованы общенаучные и эмпирические методы исследования. Обоснованность основных результатов подтверждается анализом сложившегося отечественного и зарубежного опыта проведения договорного дью дилидженс как основы для совершенствования алгоритма его проведения. Разработки соискателя подкреплены обширным эмпирическим материалом, который был собран, систематизирован и проанализирован в ходе участия автора в аудиторской фирме АО «МКД» в проведении дью дилидженс в организациях, относящихся к девяти типам контрагентов на строительном рынке Санкт-Петербурга.

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; имеется 18 приложений.

Необходимо отметить, что работа характеризуется грамотно построенной логической последовательностью изложения материала, обобщения и выводы аргументированы на основании анализа научной, нормативной, данных бухгалтерской отчетности организаций-участников строительного рынка.

Структура представленного диссертационного исследования отвечает его целям и задачам.

Во введении диссертации обоснована актуальность темы исследования, рассмотрена степень разработанности научной проблемы, указываются цель и задачи диссертационного исследования, его объект и предмет, определяются теоретическая и методологическая основа проведенного исследования, определена его обоснованность и достоверность, приведены позиции научной новизны диссертационного исследования, указана теоретическая и практическая значимость работы, приведены сведения об апробации полученных результатов исследования (с. 3-14).

В первой главе проведена оценка степени проработанности научной проблемы; автором проанализирована эволюция понятия «договорной дью дилидженс» в отечественной и зарубежной практике оказания данной сопутствующей аудиту услуги (с. 15-31); рассмотрена взаимосвязь договорного дью дилидженс с принципами «знай своего клиента» и «должная осмотрительность» (с. 31-40); раскрыты особенности проведения договорного дью дилидженс (с. 40-54).

Вторая глава посвящена рассмотрению специфики оценки благонадежности контрагента. Особое внимание в данной главе уделено следующим вопросам: основным аспектам благонадежности контрагента (правовая, финансовая, репутационная, экологическая) (с. 55-72); рассмотрены основные методики, применяемые в российской и зарубежной практике для оценки благонадежности контрагента (с. 83-101).

В третьей главе предложена концептуальная модель оценки благонадежности контрагента с учетом отраслевой специфики. В первую очередь, рассмотрена сущность концептуальной модели оценки благонадежности контрагента (с. 102-109). Далее раскрыты основные этапы реализации концептуальной модели оценки благонадежности контрагента (с. 109-137). В завершении проведенного исследования представлена трансформация предложенной концептуальной модели с учетом типологии контрагентов в строительстве (с. 139-158).

В заключении обобщены основные выводы и результаты проведенного исследования, даны рекомендации к их дальнейшему практическому применению (с. 159-163).

Обоснованность и достоверность выводов диссертационного исследования подтверждается публикациями основных положений и результатов в 34 научных работах, в том числе 6 публикаций - в изданиях, определенных Высшей аттестационной комиссией при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации, и обсуждением полученных результатов на научных и научно-практических конференциях (в том числе, международных).

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

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

Представленное диссертационное исследование О.В. Швеца имеет высокую степень научной новизны в рамках развития теоретических, методических и практических положений и рекомендаций проведения договорного дью дилидженс с учетом отраслевой специфики. Стоит отметить, что возможность учета особенностей функционирования контрагентов в конкретной отрасли делает предложенную соискателем концептуальную модель оценки благонадежности контрагента достаточно адаптивной и гибкой.

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

1. Расширены теоретические представления о «дью дилидженс» на основании анализа более 50 определений процедуры дью дилидженс, сформулированных международными профессиональными бухгалтерскими и аудиторскими объединениями, зарубежными и российскими аудиторскими фирмами, российскими и иностранными исследователями, посредством:

- 1) выработки авторского определения, акцентирующего внимание на проактивном, целевом и комплексном характере дью дилидженс;
- 2) дополнения основных его направлений санкционным дью дилидженс, ориентированным на выявление контрагентов, сотрудничество с которыми

сопряжено с регуляторными рисками; 3) дополнения задач его проведения. Это позволяет интегрировать дью дилидженс с внутренним контролем и аудитом в рамках учетно-аналитической системы организации на основе риск-ориентированного подхода (с. 15-40).

2. Определена и обоснована взаимосвязь между сущностью и методикой процедуры «договорной дью дилидженс» и принципами «знай своего клиента» и «должная осмотрительность», а также необходимость интеграции вышеуказанных принципов в процедуру договорного дью дилидженс, что позволило усовершенствовать методические подходы к его проведению за счет определения наиболее рискованных областей в деятельности проверяемой организации и сформировать единую концептуальную модель оценки благонадежности контрагентов. Автор уделил значительное внимание основным этапам закрепления принципов «должная осмотрительность» и «знай своего клиента» в российском законодательстве и проанализировал негативные последствия их несоблюдения при выборе контрагентов для сотрудничества (с. 31-40).

3. Разработана концептуальная модель оценки благонадежности контрагента, предусматривающая: в отличие от существующих методических подходов комплексную оценку не только правовых и финансовых аспектов, но и репутационных и экологических с учетом отраслевой специфики; использование предложенной градации контрагентов по степени благонадежности (с. 56), что способствует реализации риск-ориентированного подхода в аудите и внутреннем контроле, ESG-принципов, развивает теорию оценки надежности контрагентов, позволяет перейти от узкого финансово-правового анализа к комплексной, многомерной оценке благонадежности контрагента (с. 102-109). Обосновано, что проведение анализа деятельности контрагента с использованием предложенной модели способствует повышению детализации и глубины проверки контрагентов, снижает риск заключения договоров с ненадежными или потенциально проблемными партнерами. Проведена апробация разработанной концептуальной модели на данных строительных организаций и организаций сопровождающих видов деятельности (геодезия, проектные организации, риелторские фирмы), что позволяет перейти от теоретической схемы к прикладной модели, учитывающей реальные практики и типичные «узкие места» в цепочке поставок и услуг (216-288). Организации могут использовать модель для формирования внутренних регламентов проверки контрагентов,

формализации чек-листов, алгоритмов принятия решений о заключении договоров.

4. Предложена система индикаторов оценки благонадежности контрагента, охватывающая четыре аспекта, предполагающая оценку не только финансовых и правовых характеристик, но и репутационных и экологических аспектов и нацеленная на выявление предпринимательских рисков (с. 109-137). Каждый блок индикаторов прямо соотносится с определенными рисками и позволяет формализовать не только «классические» риски неплатежеспособности и нелегитимности, но и репутационные, экологические и комплаенс-риски. Указанные индикаторы призваны дать всестороннюю и комплексную оценку благонадежности организации.

5. Предложены методические подходы к трансформации концептуальной модели оценки благонадежности, предусматривающие использование типологии контрагентов в строительстве, отбор и комбинацию набора индикаторов для проверки и обеспечивающие комплексный подход и включение дополнительных индикаторов, учитывающих отраслевую специфику проверяемого контрагента. Применение предложенных методических подходов позволяет использовать масштабирование и адаптировать разработанную концептуальную модель оценки благонадежности контрагентов ее для применения в различных отраслях и перейти от применения существующих алгоритмов проверки контрагента к концептуально выстроенной модели оценки благонадежности, базирующейся на типологии контрагентов и учитывающей отраслевую специфику, методологически обосновать включение дополнительных индикаторов, повышающих точность и релевантность оценки рисков контрагентов. (с. 138-158).

4. Значимость для науки и практики полученных автором диссертации результатов

Теоретическая значимость проведенного исследования в диссертации связана с разработанной концептуальной моделью оценки контрагента на предмет его благонадежности, что, свою очередь, дает эффективный инструмент управления рисками, возникающими при взаимодействии с контрагентами.

Основные результаты данного диссертационного исследования используются в преподавании дисциплин «Аудит» и «Теория и практика аудита (продвинутый уровень)» на кафедре бухгалтерского учета и финансов Государственного автономного образовательного учреждения высшего образования Ленинградской области «Гатчинский государственный университет», а именно: применение предложенного риск-ориентированного подхода в ходе понимания бизнеса клиента, его среды и оценки рисков существенного искажения; использование рассмотренных методик для оценки благонадежности контрагента. Также в ходе преподавания дисциплин «Современные проблемы аудиторской деятельности» на кафедре бухгалтерского учета и финансов Государственного автономного образовательного учреждения высшего образования Ленинградской области «Гатчинский государственный университет» рассматривается проблематика потенциала использования цифровых инструментов при анализе деятельности организации, раскрытая в диссертационном исследовании, а также изучаются основные направления дальнейшего развития договорного дью дилидженс (имеется соответствующая справка о внедрении).

Практическая значимость подтверждается апробацией предложенной концептуальной модели в деятельности организаций - участников строительного рынка Санкт-Петербурга. Результаты диссертационного исследования используются в аналитической работе отдела управления инжиниринговой компании в области водоснабжения ООО «ВотерПрайсИнвест» в части: предложенного перечня индикаторов для оценки контрагента на предмет его благонадежности и возможности трансформации набора индикаторов в зависимости от конкретного типа контрагента (справка о внедрении прилагается). При принятии решения о целесообразности сотрудничества в организации ООО «Проектиндустрия», осуществляющей деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставления технических консультаций в этих областях, используется предложенный в диссертационном исследовании перечень стоп- и риск-факторов для оценки контрагента на предмет его благонадежности и анализируются основные виды рисков при работе с деловыми партнерами, что также подтверждается справкой о внедрении.

5. Отдельные недостатки и дискуссионные положения диссертационного исследования

Наряду с достоинствами диссертационной работы О.В. Швеца выявлены следующие дискуссионные вопросы и замечания:

1. В качестве авторского дополнения направлений проведения договорного дью дилидженс предлагается рассматривать такое направление как санкционный дью дилидженс, ориентированный на выявление контрагентов, сотрудничество с которым сопряжено с регуляторными рисками (с. 31). В целом можно согласиться с мнением автора, что данное направление обладает существенным потенциалом и является достаточно перспективным, но в качестве замечания можно отметить недостаточную проработанность данного вопроса в диссертационном исследовании: не уточнено, какие именно процедуры проводятся в рамках санкционного дью дилидженс и их роль в формировании мнения о благонадежности контрагента.

2. В диссертационном исследовании представлена характеристика основных методов управления рисками при взаимодействии с контрагентами (с. 155-158). Преимущественно данная характеристика основана на анализе отечественного опыта осуществления риск-менеджмента. Было бы полезно, если бы было уделено внимание сравнению российских и зарубежных подходов к минимизации финансовых и репутационных потерь при взаимодействии с неблагонадежным контрагентом.

Необходимо отметить, что указанные замечания не снижают научной ценности диссертационного исследования, а свидетельствуют о сложности и многогранности исследуемой автором проблемы и могут стать предметом дальнейших научных исследований соискателя.

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

Диссертационное исследование О.В. Швеца на тему: «Договорной дью дилидженс: подход к оценке благонадежности контрагента» представляет собой завершённую научно-квалификационную работу, которая направлена на решение научной задачи по совершенствованию подхода к проведению процедуры договорного дью дилидженс. Диссертация характеризуется внутренним единством, имеет теоретическую и практическую значимость для дальнейшего повышения качества проведения договорного дью дилидженс.

Автореферат диссертации и публикации по теме диссертационного исследования раскрывают основные положения и научную новизну проведенного исследования, его теоретическую и практическую значимость.

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.

Таким образом, диссертационная работа, выполненная Швец Оксаной Владимировной, на тему: «Договорной дью дилидженс: подход к оценке благонадежности контрагента» соответствует требованиям пп. 9-14 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24.09.2013 г. № 842 (с изм. и доп.), а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.3 «Региональная и отраслевая экономика» (Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика).

Официальный оппонент:

доктор экономических наук по специальности 08.00.12 – бухгалтерский учет и статистика, профессор, профессор кафедры «Аудит» Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский государственный экономический университет (РИНХ)»

«30» 03 2026 г.

 И.Н. Богатая

Контактная информация:

Место работы: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

344002, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д.69,
8 (863) 263-30-80

E-mail: main@rsue.ru

Официальный сайт: <https://rsue.ru>

