

В диссертационный совет 24.2.386.09
при ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский
государственный экономический
университет»

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

доктора экономических наук, профессора Пласковой Наталии Степановны
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

Особая актуальность темы диссертационной работы заключается в своевременном определении автором важности и необходимости установления степени благонадежности контрагента перед началом сотрудничества. Внедрение практики оценки контрагента с позиции его надежности остается в настоящее время достаточно актуальной задачей для обеспечения экономической безопасности любой организации. Взаимодействие с хозяйствующим субъектом, который является финансово неустойчивым или ведет свою деятельность с нарушением действующего законодательства, сопряжено со значительными рисками. Выявление подобных рисков на этапе заключения договора позволит обосновать превентивные управленческие решения, направленные на нейтрализацию негативных последствий от возможных финансовых и репутационных потерь в текущей и долгосрочной перспективе. В качестве достаточно эффективного инструмента для определения степени благонадежности контрагента можно рассматривать договорной дью дилидженс – сопутствующую аудиту услугу, являющуюся в современных условиях достаточно актуальной. Именно рост ее востребованности и предопределили необходимость дальнейшего совершенствования алгоритма ее проведения. В связи с этим, поставленная автором диссертационного исследования цель – разработка концептуальной модели оценки благонадежности контрагента с возможностью ее трансформации с учетом типологии в конкретной отрасли – весьма актуальна и значима. В качестве отрасли, для которой в рамках диссертационного исследования разработаны индикаторы оценки благонадежности, было выбрано строительство. Это обусловлено достаточно высокими рисками

непроявления должной осмотрительности при выборе контрагента при реализации строительных проектов. Решению задачи своевременного выявления рисков взаимодействия с неблагонадежным контрагентом в строительной отрасли посвящено данное диссертационное исследование.

Таким образом, тема диссертационного исследования Швец О.В. является актуальной, как с научной, так и с практической точки зрения, что обусловлено необходимостью соблюдения принципа должной осмотрительности при ведении деятельности организациями.

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

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

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. Все элементы исследования связаны между собой четкой логикой изложения.

В первой главе (с. 15-54) определены теоретические и методические основы проведения договорного дью дилидженс в контексте соблюдения «должной осмотрительности». Проведен сравнительный анализ зарубежного и российского подходов к определению процедуры дью дилидженс (с. 15-30). Анализ взаимосвязи договорного дью дилидженс с принципами «Должной осмотрительности» и «Знай своего клиента» (с. 31 – 40) позволяет сделать вывод, что в основе реализации данных принципов находятся алгоритмы, имеющие практическую значимость и для дальнейшего развития методики проведения дью дилидженс.

Во второй главе диссертационного исследования (с. 55-97) рассмотрены основные аспекты оценки благонадежности контрагента: правая, финансовая, репутационная, экологическая. Существенная часть данной главы посвящена рассмотрению методических подходов оценки благонадежности контрагента с учетом вышеуказанных аспектов (с. 59-82). Также рассмотрены особенности следующих методик оценки благонадежности контрагента: рейтинговая методика, скоринг, методики ABC и XYZ (с. 83-101).

В третьей главе диссертации (с. 151-205) предложена концептуальная модель оценки благонадежности контрагента с учетом отраслевой специфики. Рассмотрены основные этапы реализации концептуальной модели (с. 109-137). Предложена трансформация концептуальной модели оценки благонадежности с учетом типологии контрагентов в строительстве (с. 138-158).

Целесообразно отметить, что в приложениях 9-18 к диссертационному исследованию осуществлена апробация предложенной методики на примере девяти типов контрагентов строительной отрасли.

Теоретические и методические положения диссертационного исследования О.В. Швец подтверждены глубоким анализом существующей научной литературы по теме исследования, а также результатами оценки степени правовой, финансовой, репутационной, экологической благонадежности контрагентов девяти типов, взаимодействующих в строительной отрасли, как объекта практических изысканий соискателя.

Степень достоверности представленных в диссертации положений, оценок и выводов обеспечивается использованием 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.

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

Научная новизна диссертационного исследования Швец Оксаны Владимировны заключается в разработке методики проведения договорного дью дилидженс на основе анализа российского и зарубежного опыта на базе предложенной концептуальной модели оценки благонадежности контрагента в строительстве.

Наиболее значимыми результатами диссертационной работы, обладающими научной новизной и выносимыми соискателем на защиту, являются следующие положения:

1. Уточнено понятие «дью дилидженс» с целью выявления неучтенных ранее аспектов в работах российских и зарубежных исследователей. Предложено следующее авторское определение: «дью дилидженс представляет собой комплексную оценку деятельности организации и порядка подготовки ее внутренней и бухгалтерской отчетности на основе применения аудиторских процедур и методик с учетом реализации принципов «знай своего клиента» и «должной осмотрительности» при

предынвестиционной подготовке объекта к продаже 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, а также обоснованный анализ основных показателей его деятельности» (с. 25). В предложенном определении сделан акцент на такой функциональной характеристике дью дилидженс, как комплексная оценка финансово-хозяйственной деятельности организации на этапе при принятии решения о возможном сотрудничестве.

2. Определена взаимосвязь между процедурой «договорной дью дилидженс» и принципами «знай своего клиента» и «должная осмотрительность», что позволило усовершенствовать методические подходы к проведению договорного дью дилидженс за счет определения наиболее рискованных областей в деятельности проверяемой организации, инструменты выявления которых заложены в указанных принципах. Стоит отметить проведенный автором анализ эволюции реализации данных принципов и их конвергенцию в методику осуществления договорного дью дилидженс (с. 31-40).

3. Разработана и апробирована на основе на данных строительных организаций и организаций сопровождающих видов деятельности (геодезия, проектные организации, риелторские фирмы) концептуальная модель оценки благонадежности контрагента, ориентированная на оценку четырех аспектов благонадежности организации (правовая, финансовая, репутационная, экологическая) с учетом отраслевой специфики. Оценка степени благонадежности контрагента с использованием предложенной модели отличается комплексным подходом и нацелена на выявление рискованных факторов в деятельности проверяемой организации (с. 138-158).

4. Предложены определенные индикаторы для оценки следующих аспектов благонадежности контрагента: правовой, финансовой, репутационной, экологической, которые используются для выявления предпринимательских рисков (правоспособность деятельности, неустойчивое финансовое состояние, отрицательная деловая репутация, несоблюдение требований в сфере экологического законодательства). Стоит отметить, что с использованием предложенных индикаторов можно провести комплексную оценку контрагента на предмет его благонадежности (с. 109-137).

5. Трансформирована концептуальная модель оценки благонадежности с учетом типологии контрагентов в строительстве за счет адаптивности набора индикаторов для проверки (с. 138-158). В зависимости от того, к какому типу из девяти предложенных типов относится контрагент, возможно изменение

перечня используемых индикаторов для проверки. Следует отметить вариативность предложенной методики за счет возможности изменения набора дополнительных индикаторов и использования предложенной методики в других отраслях.

4. Значимость для науки и практики полученных автором диссертации результатов

Теоретическая значимость исследования заключается в расширении методических подходов к проведению договорного дью дилидженс за счет разработки концептуальной модели с учетом отраслевой специфики.

Необходимо отметить сотрудничество соискателя с инжиниринговой организацией в области водоснабжения ООО «ВотерПрайсИнвест» и с организацией ООО «Проектиндустрия», осуществляющей деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций. В практическую деятельность ООО «ВотерПрайсИнвест» внедрен предложенный перечень индикаторов оценки благонадежности контрагента и его трансформация в соответствии с типом контрагента, что подтверждено соответствующей справкой о внедрении. При работе с контрагентами в ООО «Проектиндустрия» учитывается предложенный в диссертационном исследовании перечень стоп- и риск-факторов для оценки контрагента на предмет его благонадежности и перечень рассмотренных рисков, что также подтверждается справкой о внедрении. Также стоит отметить тот факт, что соискатель принимал участие в проведении договорного дью дилидженс в аудиторской фирме АО «МКД» (по одной проверке каждый год в течение трех лет в девяти организациях-представителях, выделенных типов контрагентов), что позволило собрать достаточно обстоятельную базу для формирования предложенной концептуальной модели в проведенном диссертационном исследовании.

5. Отдельные недостатки и дискуссионные положения диссертационного исследования

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

1. В проведенном исследовании указано, что дью дилидженс является сопутствующей аудиту услугой, но, для более глубокого понимания его специфики исходя из сложившейся аудиторской практики, следовало дать более детальную классификацию сопутствующих аудиту услуг с уточнением,

к какому виду данных услуг и на каком основании можно отнести договорной дью дилидженс.

2. В работе представлен заслуживающий внимание реестр стоп- и рисков факторов при взаимодействии с контрагентом (Приложение 8, с. 211). Указано, что данный реестр может быть использован в целях определения направлений процедуры договорной дью дилидженс, которые нацелены на выявление конкретного вида стоп- /рискового фактора. Хотелось бы, чтобы данный аспект был раскрыт более детализировано: как именно использование данного реестра интегрировано в предлагаемую методику.

В целом, указанные замечания не являются критическими и могут расцениваться в качестве рекомендаций, направленных на повышение комплексности исследования и ценности полученных результатов диссертационной работы в целом.

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

Диссертация О.В. Швец является завершенным научно-квалификационным исследованием, выполненным полностью самостоятельно; в нем представлены достоверные и научно обоснованные результаты и выводы. Методические разработки, выполненные в рамках данного исследования, могут быть использованы на практике. Заявленная автором цель исследования достигнута благодаря решению задач, сформулированных в работе.

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

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

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», по научной новизне, теоретической и

практической значимости полученных результатов соответствует требованиям пп. 9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства РФ от 24.09.2013г. № 842 (с изм. и доп.), а ее автор, Швец Оксана Владимировна, 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 Базовой кафедры финансового контроля, анализа и аудита Главного контрольного управления города Москвы Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

« 06 » 03 2026 г.



Н.С. Пласкова

Контактная информация:

Место работы: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

115054, Российская Федерация, г. Москва, Стремянный пер., д. 36,

8(800) 200-08-36

8(495) 958-25-56

8(495) 958-27-43

E-mail: rector@rea.ru

Официальный сайт: <https://www.rea.ru/>

