



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

«УТВЕРЖДАЮ»

Федеральное государственное
бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Оренбургский государственный
университет имени В.А. Бондаренко»
(ОГУ)

Победы пр., д. 13, г. Оренбург, 460018
Тел. (3532) 77-67-70,

e-mail: post@mail.osu.ru; <http://www.osu.ru>; <http://ory.pdf>

ИНН/КПП 5612001360/561201001

ОКПО 02069024 ОГРН 1025601802698

16.03.2026 № 843

на № 06.04-19/25 от 03.02.2026



Проректор по научной работе
д-р физ.-мат. наук, профессор
С.Н. Летута

«16» марта 2026г.

ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

ФГБОУ ВО «Оренбургский государственный университет имени В.А. Бондаренко» на диссертацию Швец Оксаны Владимировны на тему «Договорной дью дилидженс: подход к оценке благонадежности контрагента» по специальности 5.2.3 – Региональная и отраслевая экономика (Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика)

1. Актуальность темы диссертационного исследования

В современных условиях экономические субъекты нуждаются в надежном инструментарии, позволяющем снизить возникающие в ходе финансово-хозяйственной деятельности предпринимательские риски до приемлемого уровня. Актуализируются вопросы выбора партнеров при ведении бизнеса и определения критериев, с учетом которых необходимо данный выбор осуществлять. Взаимодействие с контрагентом, который ведет свою деятельность, нарушая требования законодательства или является финансово нестабильным, может стать источником повышенного риска возникновения финансовых потерь, приостановления деятельности, вовлечения в судебные разбирательства. В связи с этим организации уделяют значительное внимание проверке контрагентов на предмет их благонадежности.

Актуальность работы О.В. Швец не вызывает сомнений, так как в условиях современной экономической нестабильности, санкционного давления и активной позиции налоговых органов по выявлению

необоснованной налоговой выгоды, вопросы проявления должной осмотрительности выходят на первый план. Особую значимость работа приобретает в контексте строительной отрасли, где реализуются крупные инвестиционные проекты, а срыв сроков или нецелевое использование средств могут привести к серьезным негативным последствиям.

Правительством России в ноябре 2024 г. были приняты основные направления государственной политики в сфере бухгалтерского учета, финансовой отчетности и аудиторской деятельности, в которых предусмотрено совершенствование экономической модели деятельности аудиторских организаций. Проведение проверок возможных контрагентов как сопутствующей аудиту услуги, имеющей продолжительную зарубежную практику, может расширить сферу приложения профессиональных усилий аудиторского сообщества в целях обеспечения устойчивости российской экономики. Для дальнейшего развития и повышения качества оказания данной услуги необходимо совершенствовать алгоритм и подходы к ее проведению, так как уровень методических разработок, направленных на совершенствование основных этапов проведения договорного дью дилидженс, недостаточен. Многие аудиторские фирмы используют собственные методические разработки, но общий комплексный подход к решению поставленной задачи отсутствует.

В этой связи исследования, направленные на разработку детализированных комплексных моделей проведения договорного дью дилидженс с целью оценки контрагента на предмет его благонадежности, приобретают особое значение.

Вышеизложенное позволяет сделать вывод о том, что тема диссертационного исследования Швец Оксаны Владимировны является актуальной и своевременной.

2. Значимость для науки и практики полученных автором диссертации результатов

Основными научными достижениями автора диссертационного исследования являются постановка и решение научных задач по разработке теоретических и методических положений проведения процедуры дью дилидженс с целью определения степени благонадежности контрагента. Теоретическая значимость данного исследования определяется тем, что разработанная автором концептуальная модель оценки контрагента на предмет его благонадежности позволяет сформировать комплексное представление о легитимности деятельности, финансовом состоянии, деловой

репутации и возможных нарушениях в области экологического законодательства при ведении потенциальных деловым партнером своей хозяйственной деятельности. Автором предложен подход, предполагающий оценку степени благонадежности организации по четырем направлениям: правовая, финансовая, репутационная, экологическая (с учетом отраслевой специфики). Кроме того, автором дополнен перечень задач и функций проведения дью дилидженс. К перечню задач, на решение которых направлено проведение процедуры дью дилидженс, по мнению автора, следует добавить: проявление должной осмотрительности при выборе организации для сотрудничества; выявление и определение основных направлений снижения возможных предпринимательских рисков при ведении предпринимательской деятельности; снижение вероятности возникновения претензий со стороны налоговых органов из-за получения необоснованной налоговой выгоды; обеспечение экономической безопасности организации.

Также в диссертационном исследовании определены этапы закрепления основных элементов принципа «Знай своего клиента» в российском законодательстве, что позволило сделать акцент на тех элементах, которые могут быть положены в основу совершенствования методики проведения договорного дью дилидженс. Определена взаимосвязь между термином «договорной дью дилидженс» и принципом проявления должной осмотрительности, что позволило более детально рассмотреть особенности проведения договорного дью дилидженс.

К основным результатам диссертационного исследования, обладающим научной новизной, можно отнести следующие положения:

1. Внесены уточнения в содержание понятия «дью дилидженс», опирающиеся на выделенные и дополненные с помощью анализа исследований отечественных и зарубежных ученых задачи и цели, классифицирующие его функциональную направленность, актуализированную автором в отношении учета влияния санкций на деятельность возможных контрагентов (с. 15-31); получили развитие методологические основы проведения согласованных процедур в виде раскрытия особенностей действия отобранных соискателем принципов аудиторской деятельности – должной осмотрительности и подходов к выбору клиента - в процессе выполнения этого вида аудиторских заданий (с.31-40).

2. Представлено содержание этапов выполнения дью дилидженс, предложены разделы технического задания для оказания услуги, доказана возможность применения аудиторских процедур, регламентированных международными стандартами аудита (с.41-54, приложение 4).

3. Выделены ключевые области проверки, имеющие значимость для дью дилидженс: правовая, финансовая, репутационная, экологическая; предложена трехуровневая градация бизнес-партнеров по степени благонадежности, представлен комплекс критериальных показателей с указанием информационной базы и степени значимости для проводимой оценки объекта дью дилидженс (с. 55-83).

4. Сформирована концептуальная модель оказания услуги дью дилидженс на основе авторского комбинированного подхода, сочетающего риск-ориентированность и кросс-функциональность. Новизна модели заключается в ее комплексном характере и интеграции данных аспектов, что позволяет получить многомерную оценку потенциального партнера. Автором предложены индикаторы по выделенным направлениям оценки, классифицированные по группам основных и дополнительных в зависимости от специализации объекта дью дилидженс; определены стоп-факторы и показатели приемлемого и неприемлемого риска. Данная классификация является инструментальной основой для принятия дифференцированных управленческих решений: от полного отказа от сотрудничества до его начала с применением определенных методов снижения рисков. (с.102-137).

5. Адаптирована предложенная методика оценка благонадежности деловых партнеров в зависимости от их принадлежности к выявленным соискателем типам контрагентов в строительстве с учетом специфики каждой группы. Доказано, что селекция набора индикаторов для разных типов участников строительного рынка (застройщики, проектировщики, поставщики и т.д.) повышает релевантность и эффективность проверки, фокусируясь на наиболее значимых для каждого типа факторах. (с. 138-158).

3. Конкретные рекомендации по использованию результатов и выводов диссертации

Диссертационная работа написана профессиональным научным языком с применением специальной терминологии, соблюдением логической последовательности и стилистики изложения. Автореферат и публикации автора отражают содержание и основные результаты диссертационного исследования, которые полностью достоверны и научно обоснованы.

Степень обоснованности и достоверности результатов диссертационного исследования можно считать достаточной, что подтверждается анализом и проработкой значительного объема научных трудов по изучаемой теме, а также использованием широкого спектра общенаучных методов исследования.

Следует отметить высокий уровень апробации предлагаемых автором теоретических, методических и практических положений диссертационного исследования, который подтверждается имеющимися публикациями и готовностью к внедрению организациями, работающими в строительной отрасли при выборе контрагентов.

Некоторые теоретические аспекты диссертационного исследования могут быть использованы в учебной деятельности учреждений высшего образования в разработке курсов у обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата и магистратуры «Экономика», «Менеджмент», специальности «Экономическая безопасность».

Результаты диссертационного исследования, обладающие научной новизной, используются в Государственном автономном образовательном учреждении высшего образования Ленинградской области «Гатчинский государственный университет» в части:

- применения предложенного риск-ориентированного подхода в ходе понимания бизнеса клиента, его среды и оценки рисков существенного искажения и в использовании рассмотренных методик оценки благонадежности контрагента (при преподавании дисциплин «Аудит» и «Теория и практика аудита (продвинутый уровень)» на кафедре бухгалтерского учета и финансов);

- проблематики использования цифровых инструментов и рассмотрения процедуры дью дилидженс как динамично развивающейся услуги (при преподавании модуля «Современные проблемы аудиторской деятельности» на кафедре бухгалтерского учета и финансов).

Результаты исследования могут быть применены в практической деятельности организаций в процессе принятия решения о целесообразности сотрудничества с организацией.

Отдельные результаты диссертационного исследования, обладающие научной новизной, применяются в деятельности ООО «ВотерПрайсИнвест» в части:

- предложенного перечня индикаторов для оценки контрагента на предмет его благонадежности;

- возможности трансформации набора индикаторов в зависимости от конкретного типа контрагентов.

Отдельные результаты диссертационного исследования, которые обладают научной новизной, применяются в деятельности ООО «Проектиндустрия» в отношении предложенного перечня стоп- и риск-факторов для оценки контрагента на предмет его благонадежности; учета

основных видов рисков при взаимодействии с контрагентами, рассмотренных в проведенном исследовании.

В рамках проведенного исследования акцент сделан на ключевых аспектах деятельности, рассмотренных девяти типах контрагентов в ходе проведенных 27 проверок, в которых соискатель принимал участие в ходе сотрудничества с аудиторской компанией АО «МКД».

Практическое применение результатов диссертационной работы Швеца О.В. ориентировано на учет отраслевой специфики деятельности организаций в строительной отрасли, что позволяет осуществить более полную оценку вероятности возникновения рисков при сотрудничестве с данными организациями и повысить качество оказываемой услуги – дью дилидженс.

Использование результатов диссертационной работы О.В. Швеца позволяет формировать более четкое представление о благонадежности контрагента именно в фокусе минимизации возможных предпринимательских рисков при дальнейшем сотрудничестве с ним.

Отдельные положения и результаты диссертационного исследования докладывались автором и были одобрены на более чем тридцати научно-практических конференциях (включая международные). Результаты диссертационного исследования опубликованы 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.

4. Дискуссионные положения и замечания по результатам диссертационного исследования

Отмечая актуальность, научную новизну полученных результатов исследования, а также теоретическую и практическую значимость выводов и рекомендаций автора, ведущая организация рекомендует обратить внимание на ряд положений, которые являются дискуссионными, нуждаются в дополнительной аргументации и уточнении:

1. В диссертационном исследовании обобщены виды дью дилидженс, в том числе с ориентацией на цели устойчивого развития. В то же время не уделено внимание социальному направлению, являющемуся одной из составляющих ESG-повестки и включающему в себя работу с клиентами.

2. На с.26 диссертации представлено авторское дополнение задачей дилидженс, которое по сути представляет собой не задачи, а цели оказания данной услуги.

3. В процессе описания модели оценки благонадежности неочевидны ключевые отличия стоп-факторов от факторов неприемлемого риска. Также представляется дискуссионной позиция автора в отношении отсутствия стоп-факторов при определении финансовой и экологической благонадежности контрагентов, так как примерами таких факторов могут, по нашему мнению, являться показатель суммы чистых активов, который меньше уставного капитала на протяжении более 2 лет, а также серьезные нарушения экологического законодательства, способные привести к административной приостановке деятельности до 90 дней. По нашему мнению, показатели финансовой благонадежности можно также дополнить фактором отсутствия в ГИРБО отчетности и аудиторского заключения возможного контрагента без соответствующих оснований ограничения доступа к ней.

4. Рекомендуемые значения для ряда специфических отраслевых коэффициентов (например, коэффициента оборачиваемости запасов для строительных организаций) в методической части представляются недостаточно обоснованными. Использование среднеотраслевых значений, как это сделано в апробации, не всегда корректно, так как они могут сильно варьироваться в зависимости от масштаба и специализации организации.

5. В параграфе 2.1.3, с. 75-76 автор предлагает использовать экспертные оценки для расчета весовых коэффициентов критериев деловой репутации. Приводится формула расчета, но не раскрывается процедура отбора экспертов, методы обеспечения репрезентативности их мнения и обработки возможных противоречий. Остается неясным, как будет минимизироваться субъективизм при переносе этой методики на другие блоки благонадежности.

6. Предложенная автором концептуальная модель (глава 3) включает в себя 18 основных и дополнительных индикаторов по четырем блокам, каждый из которых оценивается по сложной шкале. В тексте диссертации недостаточно подробно описан алгоритм расчета итоговой балльной оценки для относительно благонадежных контрагентов. Например, в Приложении 9 (табл. 3) приведена оценка по 18 финансовым индикаторам, но не показано, как из полученных баллов формируется итоговый показатель 46 баллов, и как именно эта цифра соотносится с предложенной шкалой (42-58 баллов для данного типа). Это усложняет практическое применение модели без дополнительной автоматизации и четкого регламента расчетов.

Вышеуказанные замечания носят частный дискуссионный характер, не снижают ценности проведенного исследования и определяют возможные направления дальнейших научных исследований О.В. Швеца.

5. Заключение о соответствии диссертационной работы требованиям и критериям, установленным Положением о порядке присуждения ученых степеней

Диссертация Швеца Оксаны Владимировны является самостоятельным завершенным научно-квалификационным исследованием, которое обладает теоретической и практической значимостью. На основании исследований, выполненных автором, разработана совокупность методического обеспечения финансового анализа деятельности организаций, работающих с прикладными проектами в условиях развития цифровой экономики с учетом их специфических особенностей. Текст работы соответствует критериям целостности, соразмерности частей, логической взаимосвязи, приведены ссылки на использованные источники и собственные публикации. При оформлении содержания диссертационной работы и автореферата использован научный стиль изложения. Выводы и рекомендации оформлены структурно-содержательно. Автореферат О.В. Швеца соответствует содержанию диссертационного исследования и отражает его основные научные результаты.

Таким образом, диссертационная работа, выполненная Швецом 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 - Швеца 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).

