

В диссертационный совет  
Д 212.038.23 при ФГБОУ ВПО  
«Воронежский государственный  
университет»

## **ОТЗЫВ**

на автореферат диссертации и диссертацию Плотниковой Олеси Владимировны на тему «Концепция конструктивного обязательства в методологии и организации учета инструментов хеджирования», представленную на соискание ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

Диссертация и представленный автореферат диссертационного исследования на тему: «Концепция конструктивного обязательства в методологии и организации учета инструментов хеджирования», выполненные Плотниковой Олесей Владимировной, посвящены актуальным вопросам развития финансового рынка для экономики России.

Кроме того, разработки автора в части методологии учета договорных рыночных отношений, модели методического обеспечения учета процессов хеджирования рисков изменения справедливой стоимости хеджируемых статей баланса и денежных потоков, связанных с активами и обязательствами обменных сделок, позволяют сделать вывод о необходимости развития аудиторской деятельности в новом направлении – аудит использования финансовых инструментов.

Кратко характеризуя содержание докторской диссертации, хотелось бы особенно выделить некоторые результаты исследования, обладающие высоким уровнем новизны:

1. Определено содержание концепции конструктивного обязательства, основанной на необходимости введения в сферу бухгалтерского учета новых объектов: монетарных активов и монетарных обязательств, обеспечивающих стоимо-

стное отражение в фиксированном количестве денежных средств договорных обязательств и определяющих исходную точку учетных координат при формировании информации об изменении стоимости объектов учета в обменной сделке (стр. 31-32; 54-58; 68-79). Характеристика монетарных активов и обязательств предполагает процедуры аудита признания и прекращения признания этих объектов в финансовом учете и отчетности.

2. Дано теоретическое обоснование оценки справедливой стоимости договорного обязательства в качестве принципа базового допущения, дополняющего принципы начисления и непрерывности деятельности предприятия, основанного на неопределенности информации прогнозирования справедливой стоимости обменной сделки с учетом рыночных рисков изменения стоимости базового актива по факту хозяйственной жизни в будущем (стр. 80-85; 90-104). Данное положение предполагает наличие профессиональных навыков у аудиторов, способных подтвердить или опровергнуть используемые в учете критерии оценки справедливой стоимости того или иного объекта обменной сделки.

3. Доказано, что оценка справедливой стоимости хеджируемой статьи должна корректироваться на сумму изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования, а сумма такой корректировки должна отражаться в прочем совокупном доходе коммерческой организации (стр. 142-159; 163-165). Это положение диссертации вызывает необходимость аудиторского подтверждения учетной информации, отражающей стоимостное изменение хеджируемой статьи и результата хеджирования в составе прочего совокупного дохода организации.

По существу, почти каждый раздел диссертационного исследования, касающийся учетных процедур отражения процессов хеджирования обменной сделки, можно принять за исходную точку формирования аудиторской деятельности, подтверждающей достоверность учетных методик. Именно это, по нашему мнению, во многом определяет значимость диссертационного исследования, предполагающего развитие сопутствующих исследований, таких как аудит.

Поэтому в части замечания по диссертационному исследованию мы хотим отнести то, что автор не уделил должного внимания аудиту использования инструментов хеджирования.

Отмеченное замечание относится в большей мере к дискуссионным сложным аспектам исследуемой темы и не снижает общее положительное мнение о диссертационной работе Плотниковой О.В.

Таким образом, диссертационная работа является завершённой и выполнена автором самостоятельно на достаточно высоком научном уровне. Представленные в работе исследования достоверны, выводы и рекомендации обоснованы. Автореферат отражает основное содержание выполненного исследования.

Оценив, таким образом, достоинства и недостатки диссертационной работы Плотниковой О.В., полагаем, что она соответствует требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени доктора экономических наук и может быть рекомендована к защите, а автор заслуживает присуждения искомой ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

**Кизилов Александр Николаевич**  
доктор экономических наук, профессор,  
заведующий кафедрой  
аудита ФГБОУ ВПО «Ростовский  
государственный экономический  
университет (РИНХ)»



А.Н. Кизилов

Почтовый адрес: 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д. 69.

Тел. 8(863) 237-02-56

Электронная почта: akizilov@inbox.ru