

В диссертационный совет
Д 212.038.23 при ФГБОУ ВПО «Воро-
нежский государственный универси-
тет»

ОТЗЫВ

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

Рыночной экономике свойственны значительные колебания цен на многие виды товаров. Производители и потребители заинтересованы в создании эффективных механизмов, способных защитить их от неожиданных колебаний цен и минимизировать неблагоприятные экономические последствия. В ходе деятельности организации не исключено, что в результате финансовых операций прибыль окажется не такой, на которую она рассчитывала вследствие непредвиденного изменения цен на тот актив, с которым производятся операции. То есть существует определенный риск ожидания результатов от финансовой операции.

Для снижения риска потерь от финансовых операций и существуют производные финансовые инструменты (деривативы), такие как: форварды, опционы, фьючерсы, свопы и т.д., а финансовые операции, производимые с помощью этих финансовых инструментов, получили название «хеджирования».

Уже само понятие «хеджирование» является достаточно новым для российских предпринимателей. Поэтому отечественные бухгалтеры, никогда не занимавшиеся учетом инструментов хеджирования, будут испытывать трудности в этом вопросе. Этим и многим другим определена актуальность для российской экономики темы диссертационного исследования.

Несмотря на безусловный научный интерес, который представляет теоретическая концепция конструктивного обязательства, послужившая основой методологии учета инструментов хеджирования, еще больший интерес для практикующих бухгалтеров представляют методические аспекты диссертационного исследования.

Показателен тот факт, что автор последовательно раскрывает особенности учета трех видов отношений хеджирования: учет рисков изменения справедливой стоимости объектов учета, учет рисков изменения денежных потоков, связанных с

активами и обязательствами, и учет валютного риска по чистым инвестициям в зарубежную деятельность.

Далее, автор подробно раскрывает специфику учетных процедур отражения финансовых операций по хеджированию форвардными контрактами, фьючерсными контрактами, опционами и свопами, чем еще раз доказывает, что информация, содержащаяся в специальном учете инструментов хеджирования, представляет собой не обособленный вид учета, а специальный раздел бухгалтерского учета, раскрывающий воздействие изменения рыночных условий на финансовое положение организации.

По теме диссертации имеется 54 научные публикации, из них 26 статей опубликованы в изданиях, рекомендованных ВАК. Промежуточные этапы исследования обсуждались на научных конференциях.

К замечанию по диссертации можно отнести то, что диссертация только бы выиграла от более предметного рассмотрения аудиторского подтверждения достоверности информации о признании и прекращении признания использования инструментов хеджирования.

Несмотря на указанное замечание, мы считаем, что диссертационная работа соответствует требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени доктора экономических наук и рекомендуем ее к защите. Плотникова О.В. заслуживает присуждения ей ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Доктор экономических наук,
профессор кафедры бухгалтерского учёта
Новосибирского государственного университета экономики и
управления



Alexander Arsenyevich Shaposhnikov
Александр Арсеньевич Шапошников

Почтовый адрес: 630005, г. Новосибирск,
пр. Каменская, 20
Тел. +7 (383) 2240 633
E-mail: shaposhnikov.alexandr@mail.ru

