

В диссертационный совет Д 212. 038. 23 при
Федеральном государственном бюджетном
образовательном учреждении высшего
образования «Воронежский государственный
университет»

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

доктора экономических наук, профессора Карзаевой Натальи Николаевны на диссертационную работу Балбековой Ольги Анатольевны «Развитие диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

1. Актуальность темы исследования

Безопасность национальной экономической системы определяется в первую очередь экономическим уровнем хозяйствующих субъектов. В условиях перманентных финансово-экономических кризисов, обострения политических и обусловленных ими экономических международных отношений особое внимание уделяется вопросам финансовой стабильности организаций и предприятий. Оценка уровня экономической и финансовой стабильности хозяйствующих субъектов, а также выявление угроз его эффективному функционированию и устойчивому развитию находятся в центре внимания ученых и специалистов. Существует множество методов оценки стабильности экономической системы и моделей диагностики ее несостоятельности. Однако, как свидетельствует практика и исследования ученых, их применение носит либо узкий характер, либо не позволяет обосновать решения по разработке мероприятий, направленных на предотвращение банкротства. Это обстоятельство, во-первых, предопределяет необходимость совершенствования как собственно методов диагностического анализа несостоятельности хозяйствующих субъектов, так и разработки уникальных индикаторов, коэффициентов, отражающих угрозы несостоятельности организаций, функционирующих в определенной сфере, например, аграрной.

Во-вторых, в настоящее время динамичных изменений условий функционирования экономических систем приоритетным становится принцип превентивности, который предопределяет необходимость проведения анализа, позволяющего установить на ранних стадиях негативные или деструктивные факторы их деятельности.

Таким образом, развитие диагностического анализа несостоятельности сельскохозяйственных организаций в настоящее время является одним из важнейших направлений в обеспечении национальной экономической

безопасности, что делает представленную О.А. Балбековой диссертацию актуальной и востребованной.

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

Научные положения, выводы и рекомендации, являющиеся результатом диссертационной работы, обоснованы, что подтверждается системностью и комплексностью проведенного соискателем исследования, применением общенаучных индуктивных и дедуктивных методов познания, синтеза, логических методов анализа, факторного и дискриминантного анализа, моделирования.

Теоретико-методологическую основу исследования составили нормативно-правовые акты, труды отечественных и зарубежных ученых и специалистов в области диагностики и моделирования несостоятельности хозяйствующих субъектов. Исследование было проведено на основе более 240 источников, часть из которых опубликована на иностранном языке.

Для обоснования теоретических положений диссертации и совершенствования методики диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций применялись методы анализа данных более 20 предприятий Бобровского района Воронежской области за период с 2010 по 2017 годы. Для проведения анализа использовались бухгалтерская (финансовая), статистическая отчетность сельскохозяйственных организаций, региональных статистических сборников, информация Федеральной Налоговой службы по Воронежской области, Центра экономического анализа и краткосрочного прогнозирования.

Результаты решения поставленных в диссертации задач представлены с помощью иконографических и эконометрических моделей.

Результаты исследования характеризуются концептуальной целостностью, логической последовательностью, аргументированностью.

Участие соискателя в 4 международных и всероссийских научно-практических конференциях, наличие 11 научных публикаций (авторских – 5,87 п.л.), в том числе 4 статей, опубликованных в журналах, рекомендованных ВАК, указывают и подтверждают глубокую проработку темы научного исследования, обоснованность научных положений, выносимых на защиту.

3. Достоверность и новизна исследования, полученных результатов, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

О.А. Балбекова внесла вклад в развитие теории диагностического анализа несостоятельности сельскохозяйственных организаций, в частности, методического и информационного его обеспечения.

Соискатель на основе комплексного подхода, сочетающего виды несостоятельности (финансовую, экономическую и юридическую), предложила введение понятия системной несостоятельности предприятия,

что предопределило комплексный подход к проведению ее диагностического анализа.

О.А. Балбекова предложила и обосновала расширение содержания диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций введением профилактического направления и блока бизнес-процессов, а также оценки отраслевого риска банкротства.

Автором предложена система показателей, подлежащих оценке при проведении экспресс-анализа сельскохозяйственных организаций, включающая фактор взаимосвязи в группах компаний, деловую активность и эффективность деятельности.

Соискателем разработана методика комплексной оценки системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций на ранних стадиях, включающая дополнительные показатели, отражающие специфику деятельности сельскохозяйственных организаций, и профессиональное суждение о тенденциях финансово-экономических процессов.

О.А. Балбекова систематизировала мероприятия по нивелированию факторов, обусловивших системную несостоятельность сельскохозяйственных организаций, и обосновала методические подходы к оценке эффективности их проведения.

Автор дополнила форму отчетности 6-АПК «Отчет об отраслевых показателях деятельности организаций агропромышленного комплекса» разделом 6-10 «Мониторинг экономической и финансовой несостоятельности», включающим показатели, характеризующие ее уровень, а также предложила форму прогнозного ликвидационного баланса сельскохозяйственной организации, отражающего специфические статьи баланса, и составляемого при проведении процедуры банкротства.

4. Конкретные рекомендации по использованию результатов и выводов диссертации

Результаты диссертации О.А. Балбековой обладают как теоретической, так и практической значимостью. Теоретическое значение полученных в результате проведения научного исследования результатов состоит в развитии принципов диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций, в частности, принципов комбинированности, уникальности и информативности, в соответствии с которыми разрабатывается и обосновывается методика ее проведения, а также обосновывается необходимость совершенствования форм отчетности хозяйствующих субъектов. К теоретическим положениям следует отнести введение понятия системной несостоятельности хозяйствующего субъекта, расширение содержания диагностического анализа системной несостоятельности, методику расчета показателей, характеризующих уровень несостоятельности сельскохозяйственных организаций.

Практическая значимость результатов исследования заключается в разработке рекомендаций по совершенствованию методики

диагностического анализа системной несостоятельности, в частности, экспресс-анализа, комплексной оценки системной несостоятельности, оценки эффективности мероприятий по нивелированию факторов, приводящих к повышению уровня несостоятельности. Проведенная апробация представленной методики на материалах более 20 сельскохозяйственных предприятий Бобровского района Воронежской области за период с 2010 по 2017 годы позволяет рекомендовать ее для использования в других субъектах Российской Федерации.

Представленная диссертация имеет несомненную ценность для совершенствования учебного процесса в высшей школе. Рекомендации по методике диагностического анализа несостоятельности хозяйствующих субъектов могут быть использованы в учебном процессе при изучении дисциплин «Управленческий анализ в отраслях», «Экономический анализ», «Финансовый анализ» при подготовке бакалавров, специалистов и магистров по направлению «Экономика».

Сформулированные выводы и полученные результаты исследования прошли апробацию в ООО «Леоновское», группе компаний «ЭкоНива-АПК Холдинг» Воронежской области и использованы ими в осуществлении финансово-хозяйственной деятельности. Основные положения диссертации докладывались и были одобрены на 4 международных и всероссийских научно-практических конференциях.

5. Оценка содержания диссертации, ее завершенность

Проведенное О.А. Балбековой исследование направлено на развитие теоретических положений и формирование организационно-методических рекомендаций по совершенствованию диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций.

Структура диссертации соответствует сформулированной цели исследования: решение научной проблемы совершенствования методики диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций. Главное место в работе принадлежит развитию положений комплексного и уникального подходов к разработке методики диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций, основанной на синтезе оценок финансовой и экономической несостоятельности посредством показателей, учитывающих специфику деятельности этих организаций.

Диссертация О.А. Балбековой логически структурирована и представляет собой глубокое, комплексное, законченное теоретическое исследование, имеющее вполне определенные значимые, как с теоретической, так и с практической точек зрения, результаты. Она состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений. Полученные результаты исследования соответствуют цели и задачам, они обоснованы и отражают авторский вклад в развитие методики диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций. Актуальность, степень разработанности

проблемы, предмет и объект исследования, основные положения, выносимые на защиту, научная новизна и практическая значимость исследования определены во введении диссертационной работы. Основные выводы по разделам и главам диссертационной работы позволяют оценить их обоснованность и полноту.

Основополагающим для всего проведенного соискателем исследования является введение понятия системной несостоятельности предприятия как синтеза финансовой, экономической и юридической видов несостоятельности (с. 21 диссертации). Это позволило обосновать комплексный подход к проведению диагностического анализа системной несостоятельности предприятия.

На основе введенного автором понятия системной несостоятельности предприятия были расширены границы содержания диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций введением профилактического направления и блока бизнес-процессов, а также оценки отраслевого риска банкротства (с. 72-80 диссертации), что позволило О.А. Балбековой обосновать необходимость совершенствования методики диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций.

Научный интерес представляет предлагаемый автором подход к разработке системы показателей, подлежащих оценке при проведении экспресс-анализа сельскохозяйственных организаций (фактор взаимосвязи в группах компаний, деловую активность и эффективность деятельности) (с. 109-120 диссертации) и комплексной оценки системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций на ранних стадиях (с. 130-145 диссертации), что позволяет реализовать принцип уникальности.

Проведенные соискателем исследования позволили разработать методику комплексной оценки системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций на ранних стадиях, включающую дополнительные показатели, отражающие специфику деятельности сельскохозяйственных организаций, и профессиональное суждение о тенденциях финансово-экономических процессов (с. 130-145, с.148-155 диссертации).

Предложенная О.А. Балбековой комплексность и структурированность оценки системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций позволили ей систематизировать мероприятия по нивелированию факторов, обусловивших установленную системную несостоятельность (с. 167-169 диссертации), а также обосновать методические подходы к оценке эффективности их проведения (с. 172-182 диссертации), что позволит реализовать принципы релевантности рациональности.

Завершенность проведенного исследования О.А. Балбековой отражается в ее предложении дополнения формы отчетности 6-АПК «Отчет об отраслевых показателях деятельности организаций агропромышленного комплекса» разделом 6-10 «Мониторинг экономической и финансовой

несостоятельности», включающим показатели, характеризующие ее уровень (с. 202-204 диссертации), а также составлении формы прогнозного ликвидационного баланса сельскохозяйственной организации при проведении процедуры банкротства (с. 220-225 диссертации), что реализует принцип информативности.

В заключении представлены выводы и предложения, которые имеют научную теоретическую и практическую значимость.

Диссертация представляет собой самостоятельное, оригинальное и завершённое исследование, научный уровень которого свидетельствует о профессионализме соискателя, его подготовленности и владении фундаментальными знаниями в области диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций.

6. Достоинства и недостатки в содержании и оформлении диссертации

Несомненным достоинством представленной диссертации является строгая логическая последовательность решения частных задач, направленных на решение общей цели, что делает исследование органически целостным и системным. К достоинствам диссертационной работы следует отнести обоснование теоретических положений результатами анализа фактического материала.

Решение частной проблемы разработки методики диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций позволили обосновать комплексный подход к решению данной задачи, включающий различные сферы деятельности хозяйствующего субъекта и систему показателей, их характеризующих, с одной стороны, а, с другой стороны, определили подходы, алгоритмы и методики оценки уровня системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций.

Вместе с тем диссертация содержит и ряд дискуссионных моментов.

1. Под профилактическим анализом соискатель понимает «комплекс аналитических процедур, основанный на сравнении фактических и плановых параметров результатов отдельных циклов бизнес-процессов» (с. 10 автореферата, с. 77 диссертации), которые сгруппированы в 7 блоков. Одним из блоков профилактического анализа является «Анализ влияния бизнес-процессов на формирование экономического потенциала и финансовой устойчивости». Однако анализ условий осуществления бизнес-процессов, в частности, расположения сельскохозяйственной организации, земельных отношений (с. 11 автореферата, с. 75 диссертации), не предполагает сравнение фактических и плановых параметров.
2. Соискатель предлагает оценивать влияние государственной помощи на финансово-экономическое состояние организации с помощью показателя, рассчитанного как отношение суммы выручки к величине суммы полученных субсидий (с.17 автореферата, с.153 диссертации), однако общая величина выручки зависит не только от полученных

субсидий, но потенциала, которым обладает сельскохозяйственная организация.

3. Степень платежеспособности общей определяется как отношение краткосрочных обязательств, уменьшенных на величину будущих доходов, на отчетную дату к сумме величины продаж с НДС, акцизами, другими обязательными платежами и среднемесячной суммы получаемых государственных субсидий, рассчитанных за период (с.15 автореферата, с.131 диссертации), что делает несопоставимыми сравниваемые величины.
4. Соискатель предлагает рассчитывать коэффициенты обеспечения доходами краткосрочных обязательств (как отношение суммы прибыли от продаж и средств государственной помощи к величине краткосрочных обязательств) и коэффициент обеспеченности денежными доходами (как отношение операционной прибыли до вычета амортизации внеоборотных активов к размеру денежных обязательств) (с.16 автореферата, с.142 диссертации). Однако краткосрочные обязательства включают обязательства перед поставщиками сырья и материалов, сотрудниками организации, покрытие которых не предполагает использование прибыли и средств государственной помощи.

Вместе с тем, сделанные нами замечания не умаляют достоинств исследования Ольги Анатольевны Балбековой и не снижают общей оценки его результатов, а лишь определяют пути дальнейших теоретических исследований в данном направлении.

7. Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о порядке присуждения ученых степеней

Диссертационная работа написана соискателем самостоятельно, обладает внутренним единством, содержит новые научные результаты и положения, выдвигаемые для публичной защиты, и свидетельствует о личном вкладе автора диссертации в науку.

Диссертация О.А. Балбековой соответствует пунктам 2.3. «Развитие методологии комплекса методов оценки, анализа, прогнозирования экономической деятельности», 2.15 «Анализ и прогнозирование финансового состояния организации» Паспорта научной специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Автореферат отражает основное содержание диссертации. Научная новизна работы, выводы и рекомендации автора, позволяющие оценить диссертационную работу О.А. Балбековой как обосновывающие комплексный и уникальный подход к разработке методики диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций, дают основание сделать заключение о соответствии диссертации на тему «Развитие диагностического анализа системной несостоятельности сельскохозяйственных организаций» критериям, установленным пп.9-14 Положения о порядке присуждения ученых степеней, утвержденного

Постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842, а ее автор, Ольга Анатольевна Балбекова, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Доктор экономических наук, профессор,
заведующая кафедрой экономической безопасности,
анализа и аудита ФГБОУ ВО «Российский
государственный аграрный университет - МСХА
имени К.А. Тимирязева»
14 мая 2019 года

Карзаева
Наталья Николаевна

Научная специальность оппонента
08.00.12 Бухгалтерский учет, статистика

Адрес: 127550, г. Москва, ул. Тимирязевская, 49

Тел. <http://www.timacad.ru/>

Электронная почта: [\(499\) 976-39-41](mailto:(499)976-39-41)

Официальный сайт: <http://www.timacad.ru/>

ПОДПИСЬ
ЗАВЕРЯЮ

НАЧАЛЬНИК
УПРАВЛЕНИЯ
ДОКУМЕНТАЦИОННОГО
ОБЕСПЕЧЕНИЯ



Э.Н. ШТАЮНДА