

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 Ефимовой Ольги Владимировны на диссертационную работу Ткачевой Марии Вячеславовны на тему «Развитие комплексного экономического анализа экологической устойчивости корпорации», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

Актуальность темы диссертационного исследования

В последние десятилетия вопросы устойчивого развития становятся все более важными для бизнес-сообщества. Значимость общественного мнения, законодательство, выдвигающее определенные экологические ограничения, ограниченность и растущая стоимость ресурсной базы, иные значимые факторы приводят к необходимости разработки системного подхода к информационно-аналитическому обеспечению стратегии устойчивого развития экономических субъектов, одним из важнейших целевых ориентиров которой является обеспечение их экологической устойчивости.

Проблема экологической устойчивости оказывает влияние на принимаемые инвестиционные и финансовые решения, которые не могут не учитывать их социальные и экологические последствия для корпорации и общества в целом.

Экологическая устойчивость влияет на инвестиционную привлекательность корпорации: стратегический инвестор, принимая решения по покупке пакета акций той или иной компании, оценивает весь спектр рисков, включая нефинансовые. Компания может быть привлекательна с точки зрения

текущей доходности, но крайне неустойчива с точки зрения экологической и социальной. Поэтому для стратегического инвестора стоимость компании напрямую связана с ее экологическими и иными нефинансовыми рисками.

Проблема обеспечения экологической устойчивости особенно важна для корпораций. Социальная ответственность, и, непосредственно, ответственность за сохранность окружающей среды становится одним из важнейших критериев для оценки их репутационных рисков.

При всей его значимости важно учитывать наличие весьма существенных проблем, затрудняющих развитие системного подхода к обеспечению экологической устойчивости во взаимосвязи с устойчивостью экономической корпорации. К таким проблемам относятся: недостаточная разработанность концептуальной базы, понятийного аппарата, информационной базы анализа, аналитического инструментария, включая показатели экологической устойчивости и корректную методику их анализа. В результате в организациях отсутствует понимание того, насколько эффективной была их экологическая политика и как она согласована с корпоративной стратегией и иными видами стратегий (финансовой, маркетинговой и иной).

Очевидно, что проблема устойчивого развития в настоящее время не может рассматриваться изолированно в виде отдельной оценки экономической (финансовой), социальной или экологической устойчивости, но непременно в их органической взаимосвязи.

Приведенные аргументы свидетельствуют об актуальности, научном и практическом интересе темы диссертационного исследования Ткачевой Марии Вячеславовны, посвященной развитию теоретических и организационно-методических положений экономического анализа экологической устойчивости корпораций, ориентированных на обоснование решений прикладных задач в области управления природоохранной деятельностью, обеспечению устойчивого развития корпорации и удовлетворению требований государства и собственников в области охраны окружающей среды.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов

рекомендаций автора, сформулированных в диссертации

Значимость указанных проблем и их недостаточная разработанность определили совокупность изучаемых вопросов и логику диссертационного исследования Ткачевой М.В. Научные положения, выводы, методики и рекомендации обоснованы диссертантом, доказательность которых подтверждается информационно - экспериментальной базой исследования, изучением трудов отечественных и зарубежных исследователей, а также действующих нормативных положений, стандартов и методических рекомендаций.

Научные положения и выводы сопровождаются количественными и качественными обоснованиями, расчеты подтверждаются комплексным и системным анализом, что позволило автору сформулировать научно - обоснованные, и достоверные предложения, выводы и рекомендации.

Логика и структура диссертации соответствует ее содержанию. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка, содержащего 184 наименования и 5 приложений.

Работа содержит достаточное количество иллюстративного и табличного материала. Цитирования и заимствования в тексте выделены ссылками на соответствующие литературные источники.

В первой главе раскрыты теоретические положения экономического анализа экологической устойчивости корпорации, показана и обоснована сущность экологической устойчивости как объекта экономического анализа; разработана классификация факторов экологической устойчивости корпорации и предложена авторская оценка существующих подходов к анализу экологической устойчивости корпорации.

Необходимо отметить глубину проведенного автором анализа. В исследовании проведен серьезный анализ подходов к анализу экологической устойчивости в историческом, международном и национальном аспекте (с.20-30). Особого внимания заслуживает табл. 1 на стр. 23-25, емко и системно

характеризующая подходы отечественных и зарубежных авторов к раскрытию сущности экологической устойчивости. Важно подчеркнуть, что автор не просто систематизирует данные подходы, но и выражает отношение к ним и возможность их использования для разработки методики анализа экологической устойчивости корпорации (с. 25-30). Несомненную ценность представляет предложенная автором классификация факторов экологической устойчивости корпорации, обобщенная в виде табл. 3. Следует согласиться с автором в том, что влияние указанных факторов определит направления совершенствования деятельности корпорации в области обеспечения экологической устойчивости.

Авторским вкладом в разработку проблемы развития методики экономического анализа следует назвать проведенное исследование существующих подходов к анализу экологической устойчивости корпорации и обобщение его результатов. Проведенное исследование позволило автору предложить принципиальную схему экономического анализа экологической устойчивости корпорации. Несомненной заслугой автора является раскрытие содержания экономического анализа экологической устойчивости корпорации (таблица 4) и ее обоснование. В рамках разработанной схемы комплексного экономического анализа экологической устойчивости автором выявлен механизм взаимодействия отдельных направлений анализа, для каждого из которых систематизированы показатели оценки экологической устойчивости. Все это позволило автору сформировать концепцию анализа экологической устойчивости как самостоятельного направления комплексного экономического анализа деятельности корпорации.

Вторая глава диссертационного исследования посвящена проблемам организационного и информационного обеспечения экономического анализа экологической устойчивости корпораций, включая разработку системы показателей для анализа и оценки экологической устойчивости; исследованию особенностей раскрытия информации об экологической устойчивости корпорации во внутренней и внешней отчетности, выделению субъектов

анализа и пользователей информации об экологической устойчивости корпорации.

Автором обобщены и представлены особенности раскрытия информации об экологической устойчивости корпорации (с.70-82), при этом автор справедливо выделяет учетную информацию о природоохранной деятельности организации, раскрываемой в бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистическую отчетность, собственно экологическую отчетность организаций; раскрытие ключевых аспектов экологической политики и деятельности организации в отчетах об устойчивом развитии, интегрированной и иных формах публичной нефинансовой отчетности организации. Автором определены недостатки и достоинства данных видов раскрытий информации с учетом требований заинтересованных сторон и возможностей экономического анализа.

Для выделенных ключевых заинтересованных сторон автором раскрыт круг их интересов (табл.7 и табл.8 стр. 83-88), что позволит корпорациям повысить адресность подготовки такой отчетности. С целью оптимизации деятельности структурных подразделений корпорации предложена схема построения документооборота, которая позволяет повысить эффективность взаимодействия между структурными подразделениями.

Третья глава посвящена разработке методических положений экономического анализа экологической устойчивости корпорации и непосредственно анализа и прогнозированию экологической устойчивости. С целью обеспечения надежности результатов анализа автором предлагаются процедуры производственного экологического контроля деятельности корпорации и ее подразделений (с. 126-132).

Учитывая стохастический характер поведения показателей экологической деятельности организации и их влияния на экологическую устойчивость, автором разработана статистическая модель, позволяющая прогнозировать уровень экологической устойчивости корпорации, выявлять зоны риска ее снижения. Полученная модель позволяет автоматизировать процесс

прогнозирования, что дает возможность интегрировать данные процессы в информационную систему корпорации.

Полученные результаты диссертационного исследования были опубликованы в периодических изданиях, реферируемых ВАК Минобрнауки, а также нашли одобрение научным сообществом на международных и всероссийских конференциях.

Научная новизна полученных соискателем результатов

Диссертационная работа Ткачевой М.В. является завершенным научным исследованием, в котором решены поставленные задачи и достигнута сформулированная цель. Результатом исследования соискателя является разработка ряда предложений и рекомендаций, содержащих научную новизну. К наиболее значимым элементам научной новизны следует отнести следующие.

Обоснованы теоретические положения комплексного экономического анализа в части методики, инструментария и информационной базы анализа экологической устойчивости (с. 23-25; 33-35; 40-41). Автором предложена и обоснована принципиальная схема комплексного экономического анализа экологической устойчивости (с.50-59), которая интегрирована в систему экономического анализа деятельности экономического субъекта, включая корпорации.

Предложена система показателей оценки экологической устойчивости (с.66-70), позволяющая сформировать концепцию анализа экологической устойчивости как самостоятельного направления комплексного экономического анализа деятельности корпорации и непротиворечащая принципиальному подходу комплексного экономического анализа деятельности экономических субъектов.

С целью разработки информационного обеспечения анализа экологической устойчивости корпорации (с.76-78) и на основе выявления функциональных

связей структурных подразделений разработана схема организации документооборота (с.84-89), способствующая снижению трудоемкости подготовки аналитической информации, исключению дублирования функций и повышения ответственности подразделений за качество подготовки информации и осуществления аналитической работы.

Разработана и апробирована статистическая модель (с. 106-118), позволяющая прогнозировать уровень экологической устойчивости корпорации, своевременно выявлять зоны риска и разрабатывать корректирующие мероприятия.

Определена значимая роль производственного экологического контроля в обеспечении полноты и достоверности информации об экологической устойчивости, выделены его основные направления, процедуры, исполнители и этапы проведения (с. 121-129).

Практическая значимость результатов диссертационного исследования состоит в том, что сформулированные в процессе исследования выводы и рекомендации могут найти применение в решении конкретных задач, связанных с разработкой информационной базы, а также организационного и методического обеспечения комплексного экономического анализа экологической устойчивости корпорации.

Апробация результатов исследования. Соответствие публикаций и автореферата научным результатам диссертации

Результаты проведенного исследования докладывались на международных научно-практических конференциях, научных сессиях сотрудников и аспирантов экономического факультета Воронежского государственного университета.

Отдельные организационно-методические положения экономического анализа экологической устойчивости внедрены в практическую деятельность АО «Минудобрения». Разработанные теоретические и организационно-методические положения анализа экологической устойчивости используются в учебном процессе ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет»

при преподавании дисциплин «Экономический анализ», «Экономическая безопасность», «Экологическая безопасность» по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность».

Публикации. Основные положения диссертационного исследования отражены в 19 публикациях, общим авторским объемом 7,3 п.л., в том числе четыре в изданиях, рекомендованных ВАК для опубликования результатов кандидатских диссертаций.

Автореферат и представленные в нем публикации отражают основные научные результаты, выводы и рекомендации, излагаемые в диссертационном исследовании, и полностью соответствует заявленной теме.

По тематике исследования автором опубликовано 19 печатных работ, в том числе 4 работ - в изданиях, реферируемых ВАК.

Замечания по результатам исследования

В целом, оценивая положительно диссертационную работу, следует отметить дискуссионные утверждения:

1. Сформулированное авторское определение экологической устойчивости, «раскрывающее ее как объект экономического анализа, характеризующее экологическую устойчивость как состояние корпорации, которое не оказывает отрицательного влияния на окружающую природную среду под воздействием внутренних и внешних факторов осуществления хозяйственной деятельности корпорации и характеризуется наличием источников финансирования объектов природоохранной деятельности» требует уточнения в части указания на наличие необходимых источников финансирования природоохранной деятельности и их эффективного целевого использования.

2. Говоря об экологической устойчивости, автор концентрирует свое внимание на природоохранных мероприятиях корпорации. В то же время, проблема экологической устойчивости корпорации определяется значительно более широким кругом вопросов, проистекающих из ее взаимодействия с

заинтересованными сторонами, включая экологичность производимой продукции, ответственность поставщиков, выбор поставщиков, соблюдающих требования устойчивого развития, и другие аспекты. В будущих исследованиях автору рекомендуется расширить круг ключевых факторов экологической устойчивости.

3. В Предложенной системе классификации факторов (табл. 3 на стр. 40) автор не отражает факторы риска изменения климата, которые могут оказывать влияния на деятельность корпорации. Значимость данных рисков и необходимость их учета подчеркивается во многих методических рекомендациях, в том числе международных.

4. Требуется раскрытия методика расчета отдельных показателей, предложенных в табл. 5, в частности, рентабельности основных средств природоохранного назначения. Представляется спорным предложенный автором коэффициент эффективности использования сотрудников, занятых в природоохранной деятельности, определяемый как «отношение выручки на одного сотрудника, осуществляющего природоохранную деятельность», поскольку его рост может быть достигнут не только за счет увеличения выручки, но и за счет сокращения числа таких сотрудников.

5. Учитывая, что автор увязывает экологическую устойчивость с наличием финансовых ресурсов, представляется целесообразным включить в предлагаемую систему индикаторов экологической устойчивости корпорации показатели денежных потоков, направляемых на финансирование и обслуживание природоохранной деятельности корпорации.

Соответствие диссертации критериям, установленным Положением о порядке присуждения ученых степеней

Приведенные замечания не снижают научной и практической значимости диссертационного исследования. В целом работа носит законченный характер, посвящена актуальной проблеме и свидетельствует о теоретических знаниях и умениях соискателя самостоятельно выявлять и творчески решать научные тео-

ретические и организационно-методические проблемы.

Автореферат диссертации отражает ее основные положения, представленная работа отвечает требованиям п. 9 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 №842, а ее автор Ткачева Мария Вячеславовна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Официальный оппонент,

профессор Департамента учета,

анализа и аудита ФГОБУ ВО

«Финансовый университет при

Правительстве Российской Федерации»,

доктор экономических наук, профессор

Ольга Владимировна Ефимова

02.12.2019 г.

125993 (ГСП-3), г. Москва, Ленинградский пр-т, 49

Телефон: 7 (499) 943-98-55

e-mail: OEfimova@fa.ru

Подпись

Ефимовой О.В.



ВЕРЯЮ

член Ученого совета
университета

В.В. Звягинцева

декабря 2019 г.