



Федеральное государственное  
образовательное бюджетное  
учреждение высшего образования  
**«Финансовый университет  
при Правительстве  
Российской Федерации»  
(Финансовый университет)**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор  
по научной работе,  
доктор экономических наук,  
профессор

В.В. Маслеников

2019 г.

**О Т З Ы В**

18.11.2019 № 08649

**Москва**

ведущей организации на диссертацию  
Светашовой Юлии Вячеславовны на тему:  
«Развитие аналитического инструментария  
аудита эффективности деятельности  
организации», представленную в  
диссертационный совет Д 212.038.23  
на соискание ученой степени кандидата  
экономических наук по специальности  
08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

*Актуальность темы исследования.*

Наблюдаемые в настоящее время изменения в области экономики, политики, экологии имеют серьезные последствия для всех экономических субъектов. Устанавливаемые контрольными органами разных уровней изменения требуют адаптации стратегических целей поведения бизнеса, общественных групп, государства к новым реалиям. Установлено, что теснота социальных связей приводит к тому, что эффективность их функционирования во многом зависит от единства взглядов на роль каждого экономического субъекта в формировании общих социальных благ в условиях истощения ресурсов, развития технологий. Однако, говоря о единстве взглядов на тесноту социальных связей между экономическими субъектами, необходимо, в первую очередь, направить их усилия на реализацию концепции устойчивого развития социально-

экономических субъектов, которая существенно влияет на представление и пересмотр приоритетов в системе целей деятельности экономических субъектов. При этом экологические и социальные цели больше не рассматриваются экономическими субъектами как второстепенные ограничения, хотя их ограничительный характер и сохраняется, и вместо максимизации благосостояния акционеров в качестве основной цели деятельности экономических субъектов принято говорить о максимизации благосостояния стейкхолдеров, то есть всех заинтересованных сторон, которые вынуждены полагаться в своих решениях на публичную отчетность и результаты независимого аудита. В ответ на расширение системы целевых приоритетов стейкхолдеров увеличивается и состав показателей отчетности, превращающейся из финансовой в интегрированную. В этих условиях вынужденно расширяется и сфера аудита. На один уровень с финансовым аудитом выходит комплексный аудит эффективности, который является важным направлением внешнего и внутреннего контроля деятельности экономических субъектов, имеющим особое значение для общественно значимых корпоративных организаций и их групп, а также организаций государственного сектора.

Методы и методики аудита эффективности получили достаточное развитие в государственном финансовом контроле, уже воплотившись в системы международных и национальных стандартов. Однако они до последнего времени мало адаптировались как к комплексным интересам стейкхолдеров, так и к специфике коммерческой деятельности экономических субъектов. Поэтому развитие аналитического инструментария аудита эффективности организаций следует считать актуальной темой диссертации, востребованной как в настоящее время, так и в обозримом будущем.

#### *Основные результаты исследования их новизна.*

Представленные в диссертации теоретические положения, методические подходы, выводы и практические рекомендации опираются на исследования отечественных и зарубежных специалистов в области экономического анализа, контроля и аудита, формирования бухгалтерской (финансовой) и интегрированной отчетности. В качестве базы исследования выступают также международные и российские стандарты и иные нормативные правовые акты в сфере аудита и

интегрированной отчетности. Построение выводов и обобщений теоретических положений аудита эффективности проводится автором с применением таких общенаучных методов, как исторический и логический подходы, анализ и синтез, сравнение, формализация, моделирование. В частности, примерами теоретико-аналитической работы автора является уточнение содержания сущности устойчивого развития, дефиниций предмета, объекта и целей аудита эффективности (п. 1.1), обоснование выбора критерия и построение модели оценки интегральной эффективности (п. 3.3).

Результаты исследования содержания рецензируемой диссертации показывают, что автором привлекается обширный практический материал, собранный как в отношении индивидуальных объектов исследования (акционерных обществ, корпораций и их групп), так и дающий обобщенные характеристики множества экономических субъектов на уровне статистических показателей (например, о наличии и составе интегрированной отчетности эмитентов, о средних значениях отдельных финансовых и нефинансовых показателей). Проведенный в диссертации анализ источников таких данных подтверждает, как доверие к ним, так и корректность работы с ними автора. Практические данные использовались в диссертации для подтверждения как адекватности исходных допущений и предпосылок (например, проверка значимости влияния нефинансовых факторов на риски экономических субъектов в п. 3.3), так и работоспособности разработанных автором моделей и методов.

Итоги проведенного диссертационного исследования являются достоверными. Они приведены в положениях, выносимых на защиту, обстоятельно обоснованы в тексте работы и подкреплены ссылками на авторитетные источники, среди которых представлены действующие нормативно-правовые акты Российского законодательства, статические данные, труды отечественных и зарубежных ученых, т.е. достоверность проведенных результатов исследования обоснована достаточным объемом эмпирического материала. Необходимость формирования целостного научно обоснованного мировоззрения по вопросам организационного, информационного и методического обеспечения применения аналитического инструментария в аудите эффективности деятельности

экономических субъектов носит объективный характер и продиктована как потребностями российской экономики в целом, так и экономическими субъектами в существенном повышении эффективности их деятельности.

Учитывая изложенное, тематика исследования, проведенного Светашовой Юлией Вячеславовной, является актуальной, а рекомендации и полученные результаты диссертации несомненно будут иметь непосредственное практическое применение аналитического инструментария в аудите эффективности и результативности деятельности организаций.

Достоверность и обоснованность выносимых на защиту практических положений и рекомендаций подтверждается их апробацией на объекте исследования – ПАО «Новолипецкий металлургический комбинат», внедрением в учебный процесс ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет», а также публикацией в рецензируемых научных изданиях, включенных в перечень ВАК РФ.

Обоснованность научных положений и рекомендаций, сформулированных в диссертации Ю.В. Светашовой, подтверждена доказанностью выводов и заключений, сделанных автором. Анализируя содержание диссертации и автореферата, можно отметить достаточно полное научно-теоретическое обоснование предлагаемых решений проблем, имеющих место в деятельности организаций. Данный вывод опирается на результаты сопоставления авторских данных и данных, полученных ранее по рассматриваемой тематике и используемых автором при написании диссертации научных работ российских и зарубежных авторов, перечисленных в разделе «Степень научной разработанности проблемы» и библиографическом списке.

Анализ основных положений работы, выносимых на защиту в качестве результатов исследования, позволил сделать вывод об их актуальности, обоснованности и научной новизне. Соискателем ученой степени Ю.В. Светашовой указано, что диссертация содержит ряд весомых результатов, носящих не только теоретический, но и прикладной характер. Лично ею получены следующие результаты, позволяющие говорить о приращении знаний в области исследования:

1) определение аудита эффективности как системы и процесса в контексте стейкхолдерского подхода и концепции устойчивого развития (с. 25-26), расширяющее понимание такого аудита и гармонизирующее его с принципами формирования и анализа интегрированной отчетности. Перспективность данного подхода с позиций экономического анализа и контроля заключается в переходе от системы «финансовый учет – финансовая отчетность – аудит финансовой отчетности» к системе «интегрированный учет – интегрированная отчетность – аудит интегральной эффективности», контуры которой в настоящее время активно формируются – прежде всего, в части интегрированной отчетности – зарубежными и отечественными теоретиками и практиками. Выделенные автором характеристики аудита интегральной эффективности, закладывают основу для будущей стандартизации его целевых установок, задач и требований к организации аудита эффективности;

2) алгоритмы аналитической работы, осуществляемой в процессе аудита эффективности (с. 66-67), включая схемы взаимодействия структурных подразделений и состав аналитических показателей (с. 70), являются методической основой практической реализации методики аудита эффективности в контексте устойчивого развития и интегрированной отчетности. Данный результат, выносимый автором на защиту, характеризуется не только научной новизной, но и прямой практической значимостью;

3) новый подход к анализу экономической эффективности основной деятельности, учитывающий взаимную корреляцию показателей сегментов и баланс «доходность – риск» (с. 101-105), отличается как более высокой надежностью в оценке операционного риска, так и удобством для факторного анализа. Данный результат, как и последующие, имеет прямое практическое применение как в аудите эффективности, так и в соответствующих разделах экономического анализа;

4) разработанные автором формы рабочих и итоговых документов (с. 80-81, Приложения 1 и 2) представляют собой прикладное методическое обеспечение применения аналитического инструментария в аудите эффективности,

обеспечивают непосредственную практическую реализацию разработок автора по развитию аналитического инструментария;

5) метод комплексной оценки интегральной эффективности деятельности организации с учетом ее экономических, экологических и социальных целей (с. 150-157) обеспечивает аудит итоговым показателем, удовлетворяющим требованиям объективности и экономической содержательности, соответствующим реальным, хотя и усредненным в масштабах экономики интересам стейкхолдеров. Итогом внедрения данного метода в повсеместное использование должна стать теоретически обоснованная и практически осуществимая возможность внутри- и межотраслевого сравнения эффективности достижения целей устойчивого развития экономическими субъектами. Данный результат, как и отмеченный выше корреляционный подход, представляют интерес не только для аудита, но и для экономического анализа в целом.

*Значимость для науки и производства результатов, полученных автором диссертации.*

Представленная Ю.В. Светашовой диссертация является самостоятельной, завершенной научно-квалификационной работой, структура и логика которой соответствуют поставленным целям и задачам.

Теоретические положения аудита эффективности всесторонне исследуются автором в первой из трех глав диссертации. На основе обобщения, критического содержательного и историко-логического анализа работ отечественных и зарубежных исследователей автор уточняет цель, предмет и объект аудита эффективности в контексте стейкхолдерского подхода (с. 25-26), а на основе системного подхода формулирует модель аудита, выделяя в ней точки и направления приложения аналитических процедур (п. 1.2, с. 30-31, 33-36). Автором представлена группировка и систематизация направлений приложения аналитического инструментария аудита эффективности (п. 1.3, с. 59-60), вытекающие из предыдущих построений, с учетом специфики целевых показателей и задач аудита эффективности, определяющих принципиальные отличия разработанного инструментария от применяемого в аудите финансовой отчетности.

Организационные положения аудита эффективности и приложения к нему аналитических методов разработаны во второй главе диссертации. При раскрытии организационных аспектов и построении методики автор опирается на общую концепцию заданий, обеспечивающих уверенность, и обосновывает выделение этапов применения аналитических процедур во внешнем аудите эффективности (п. 2.1, с. 66-68). В п. 2.2 автором систематизирована информационная база аналитической составляющей аудита, включая нормативно-правовую, отчетную и внутреннюю управленческую информацию. Логическим завершением организационного раздела являются рекомендации по оформлению рабочих документов аудитора и результатов аналитических процедур аудита (с. 80-82).

Методические положения применения аналитического инструментария в аудите эффективности представлены в третьей главе диссертации. В ней сформулированы выводы и предложения автора по оценке эффективности основной деятельности (с. 99-106), эффективности использования ресурсов экономического субъекта (с. 109-119) и интегральной эффективности с учетом нефинансовых факторов (с. 150-157). В частности, для анализа и оценки экономической эффективности основной деятельности автором предложен подход, учитывающий различие рисков по сегментам и предоставляющий итоговую оценку с поправкой на риск (с. 104-105). В качестве интегральной оценки эффективности предлагается подход корректировки доходности, сохраняющий экономическое содержание и обеспечивающий объективность результатов анализа (с. 155-156).

Таким образом, в диссертации представлено последовательное, связанное развитие положений аналитической составляющей аудита эффективности, завершающееся реализацией теоретических положений в наборе практических рекомендаций.

#### *Рекомендации по использованию результатов и выводов диссертации.*

Разработанные автором предложения по развитию аналитического инструментария, применяемого при аудите эффективности деятельности организаций, обладают как теоретической, так и практической значимостью. Рекомендации по использованию результатов и выводов, приведенных в

диссертации, могут быть использованы по различным направлениям деятельности организаций.

Теоретическая значимость научного исследования заключается в уточнении и конкретизации отдельных научных дефиниций, обосновании выявленных особенностей аудита эффективности и последовательности его проведения, создании организационного и информационного обеспечения аналитического инструментария аудита эффективности, включающего в себя методологические, методические и организационные аспекты.

Предложения по развитию аналитического инструментария, применимы к использованию в практической деятельности аудиторских организаций, осуществляющих внешний аудит эффективности, а также для внутренних аудиторов, выполняющих аналогичные задания. Автором к применению рекомендуются следующие результаты:

- алгоритмы применения аналитического инструментария в аудите эффективности;
- метод анализа экономической эффективности основной деятельности, основанный на корреляции результатов и рисков сегментов бизнеса;
- формы рабочих и итоговых документов аудита эффективности;
- метод комплексной оценки интегральной эффективности достижения организацией целей устойчивого развития;

К использованию в аналитической работе иных экономических субъектов в качестве аналитического обеспечения управления, включая стратегическое управление, автором рекомендуются следующие результаты:

- метод анализа экономической эффективности основной деятельности, основанный на корреляции результатов и рисков сегментов бизнеса;
- метод комплексной оценки интегральной эффективности достижения организацией целей устойчивого развития;

К использованию в работе государственных органов, включая органы государственного финансового контроля в части проведения ими аудита эффективности, рекомендуется использовать:

- метод комплексной оценки интегральной эффективности достижения организацией целей устойчивого развития.



В последнем случае метод может быть без изменений применен в анализе и контроле эффективности государственных корпораций, государственных компаний и унитарных предприятий, а также для анализа эффективности организаций предпринимательского сектора в интересах формирования государственной политики и оценки результатов реализации соответствующих элементов государственных программ.

Для государственных учреждений и иных некоммерческих организации метод неприменим ввиду отсутствия непосредственных экономических (финансовых) целей деятельности.

Кроме того, как коммерческим, так и некоммерческим организациям и государственным органам может быть рекомендовано внедрение методических положений DEA, сформулированных автором применительно к контролю достижения целей устойчивого развития (с. 137-139, 142, 146-147), а именно рекомендаций по примерному составу и финальному отбору показателей, выявлению границ применимости DEA и интерпретации полученных результатов.

Рекомендации, разработанные Светашовой Ю.В., могут быть полезны при проведении рейтинговых оценок и внутриотраслевых сравнений больших групп организаций по набору экономических, социальных и экологических критериев, характерному, к примеру, для стратегических документов социально-экономического развития и целевых программ.

#### *Замечания по диссертации.*

Отмечая убедительное обоснование результатов проведенного исследования, и не подвергая сомнению актуальность, теоретическую и практическую значимость выполненной научной работы, наблюдаются некоторые положения, которые, по нашему мнению, не нашли должного раскрытия в диссертации.

1. В связи с возрастающей значимостью аудита эффективности автору было бы целесообразно представить, наряду с теоретическим обоснованием его понимание в контексте устойчивого развития, предложения по разработке стандарта такого аудита или стандарта (руководства) по применению аналитических процедур в аудите эффективности. Учитывая, что процессы стандартизации аудита в настоящее время происходят на международном уровне, возможно, было бы целесообразно сформировать не сам стандарт, а проект

руководства по аналитической составляющей аудита эффективности специально для отечественных аудиторов.

2. Для лучшего представления авторского видения аналитического обеспечения аудита эффективности было бы целесообразно представить (например, в Приложении в работе) комплексный пример последовательного проведения всех аналитических процедур на объекте исследования, от расчета частных показателей до итоговой оценки. В настоящее время приводимые примеры охватывают только отдельные процедуры, соответствующие положениям, представленным в диссертации.

3. В контексте оценки эффективности использования ресурсов считаем, что в п. 3.2 работы автор чрезмерно ограничил состав частных показателей, рассматривая в качестве интегрирующих и системообразующих лишь модели А.Д. Шеремета (с. 109-114) и Дюпона (с. 115-117). Исходя из признания значимости экологических и социальных целей, для анализа необходимы и многие другие частные показатели использования ресурсов, не вписывающиеся в указанные модели, такие как критерии энергетической эффективности, использования возобновляемых природных ресурсов, охраны окружающей среды и др. (в целом такой набор показателей не может быть закрытым).

Указанные критерии частично рассматриваются автором в п. 3.3, однако их отсутствие в контексте анализа экстенсивного и интенсивного использования ресурсов следует рассматривать как упущение.

Отмеченные недостатки и замечания не снижают ценности диссертации как законченного научного исследования, равно как и положительной оценки новизны и обоснованности результатов, полученных автором и выносимых им на защиту.

*Общий вывод.*

Диссертация и автореферат диссертации написаны грамотно, при соблюдении установленных требований и дают комплексное представление о проделанной автором работе.

Содержание автореферата диссертации Ю.В. Светашовой соответствует сформулированным целям и задачам, а результаты исследования позволяют сделать вывод о решении научной задачи, имеющей практическое значение для

внедрения предложенных методик в деятельность аудиторских организаций и экономических субъектов при осуществлении аудита эффективности.

Автореферат диссертации и публикации автора полностью раскрывают содержание работы. Положения диссертации, представленные в автореферате, логичны, аргументированы и подробны. Стиль изложения текста диссертации соответствует работам научно-исследовательского характера.

Область диссертационного исследования Ю.В. Светашовой на тему «Развитие аналитического инструментария аудита эффективности деятельности организации» соответствует Паспорту научной специальности 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика» в части п. 2.8. «Экономический анализ и оценка эффективности предпринимательской деятельности»; п. 3.2 «Теоретические и методологические основы и целевые установки аудита, контроля и ревизии».

По материалам диссертации автором опубликовано 18 научных работ общим объемом 5,6 п.л. (в том числе авторских - 5,6 п.л.), из которых 4 статьи общим авторским объемом 2,4 п.л. опубликованы в научных журналах, включенных в Перечень рецензируемых научных изданий ВАК при Минобрнауки России.

Диссертация Светашовой Юлии Вячеславовны на тему «Развитие аналитического инструментария аудита эффективности деятельности организации», представленная на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика», может быть охарактеризована как самостоятельное завершённое научное исследование в области теоретических и организационно-методических положений применения аналитических процедур в аудите эффективности деятельности экономического субъекта, соответствующее требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842.

Структура и содержание диссертации Светашовой Ю.В. соответствуют ее цели и логике поставленных задач, автореферат раскрывает ее основные положения.

Полученные соискателем результаты отвечают критериям научной новизны, имеют теоретическое и практическое значение, вносят существенный вклад в решение исследуемых проблем теории и методики аудита и экономического анализа. Автор диссертации – Светашова Юлия Вячеславовна – заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Отзыв подготовлен профессором Департамента учета, анализа и аудита доктором экономических наук, профессором Кеворковой Жанной Аракеловной.

Отзыв на диссертацию Светашовой Юлии Вячеславовны обсужден и одобрен на заседании Департамента учета анализа и аудита федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» 13 ноября 2019 г., протокол № 6.

Руководитель Департамента  
учета, анализа и аудита  
Финансового университета,  
д.э.н., профессор

15.11.2019 г.

Булыга Роман Петрович

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
125993, Москва, ГСП – 3, Ленинградский проспект, д. 49  
Тел. 7 (499) 249-53-50  
e-mail: rbulyga@fa.ru



Подпись Булыги Р.П.

**ЗАВЕРЯЮ**  
Завис-  
В.В. Звягинцева  
15 ноября 2019 г.