

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д 212.354.21,
СОЗДАННОГО НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО
БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО
ОБРАЗОВАНИЯ «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ», МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПО
ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА
НАУК**

аттестационное дело № _____

решение диссертационного совета «12» сентября 2022 года № 3-8/22
о присуждении Михайловой Жанне Владимировне, гражданке Российской
Федерации, ученой степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Стратегический анализ как инструмент повышения
финансовой прозрачности хозяйственной деятельности
железнодорожного транспорта» по специальности 08.00.12 –
Бухгалтерский учет, статистика, принята к защите 17 июня 2022 г., протокол
№ 2-8/22 диссертационным советом Д 212.354.21, созданным на базе
Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования «Санкт-Петербургский государственный
экономический университет», Министерство науки и высшего образования
РФ (191023, г. Санкт-Петербург, наб. канала Грибоедова 30-32, приказ о
создании диссертационного совета № 678/нк от 08 июня 2016 г.).

Соискатель Михайлова Жанна Владимировна, 19 сентября 1980 года
рождения.

Михайлова Жанна Владимировна в 2002 году с отличием окончила
обучение в Петербургском государственном университете путей сообщения (в
настоящее время – ФГБОУ ВО Петербургский государственный университет
путей сообщения императора Александра I) и получила квалификацию
«Экономист» по специальности «Бухгалтерский учет и аудит».

В 2006 году Михайлова Жанна Владимировна окончила обучение в
аспирантуре того же вуза по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет,
статистика.

С 2002 года Михайлова Жанна Владимировна работает в ФГБОУ ВО
Петербургский государственный университет путей сообщения императора
Александра I (в настоящее время - старший преподаватель кафедры
«Бухгалтерский учет и аудит»).

Диссертация выполнена на кафедре «Бухгалтерский учет и аудит» ФГБОУ ВО Петербургский государственный университет путей сообщения императора Александра I.

Научный руководитель – Бычкова Светлана Михайловна, профессор, доктор экономических наук, профессор кафедры экономики и бухгалтерского учета ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный аграрный университет».

Официальные оппоненты:

Пласкова Наталия Степановна, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры базовой кафедры финансового контроля, анализа и аудита Главного контрольного управления города Москвы Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова (Москва) ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»;

Макеева Елена Захаровна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры «Международный финансовый и управленческий учет» Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Российский университет транспорта» ФГАОУ ВО РУТ (МИИТ) -

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация: Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», в своем положительном заключении, составленном и подписанном руководителем Департамента бизнес-аналитики факультета налогов, аудита и бизнес-анализа Финансового университета, доктором экономических наук (08.00.12), доцентом Толмачевым Михаилом Николаевичем, утвержденным Соляниковой Светланой Петровной, проректором по научной работе, кандидатом экономических наук, доцентом, указала, что диссертационное исследование Михайловой Ж.В. является самостоятельной, завершенной, научно-квалификационной работой, в которой содержится решение научной задачи, имеющей важное значение для совершенствования информационно-аналитического обеспечения деятельности отечественного железнодорожного транспорта. Диссертационная работа Михайловой Жанны Владимировны соответствует критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней, утвержденным Постановлением правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842 (в текущей редакции), предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Соискатель имеет 28 научных работ, в том числе 6 статей в изданиях, рекомендованных ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации. Общий объем публикаций 13,63 п.л., в том числе авторский вклад – 12,01 п.л.

Статьи, опубликованные в ведущих рецензируемых научных журналах и изданиях, рекомендованных ВАК России:

1. Михайлова Ж.В. Учетно-аналитическое обеспечение бизнес-процессов как инструмент реализации стратегии развития транспортно-логистического холдинга в условиях ресурсных ограничений / Ж.В. Михайлова // Транспортное дело России. - М., 2016. - №2 (123). – с. 148-151 - 0,25 п.л.

2. Михайлова Ж.В. Особенности аналитического обеспечения учетной системы транспортного холдинга: перспективы развития / Ж.В. Михайлова // Учет. Анализ. Аудит. – М., - 2019. - №3. Т6. – с. 50-56 - 0,4 п.л.

3. Михайлова Ж.В. Влияние отраслевых особенностей на формирование и содержание отчетности на примере железнодорожного транспорта. / Ж.В. Михайлова, С.М. Бычкова // Научно-практический, теоретический журнал. «Экономика и управление: проблемы, решения». – М., 2020, № 10, Том 3 (106) – с.56-66 - 0,63 п.л. / 0,31 п.л.

4. Михайлова Ж.В. Влияние отраслевых особенностей на информационные потребности пользователей бухгалтерской финансовой отчетности / Ж.В. Михайлова, С.М. Бычкова // ЭТАП: Экономическая теория, анализ, практика, 2021, № 3, с. 112-126 - 0,9 п.л. / 0,45 п.л.

5. Михайлова Ж.В. Анализ значения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности // Научно-практический, теоретический журнал. «Экономика и управление: проблемы, решения» - М., 2021, № 10 (том 5), с. 127 – 139 - 0,8 п.л. / 0,4 п.л.

6. Михайлова Ж.В. Стратегический анализ для целей финансовой прозрачности хозяйственной деятельности / Ж.В. Михайлова, С.М.Бычкова // Международный научно-практический журнал «Аудит», 2022, № 4 (182), с.32-39 - 1,5 п.л./0,75п.л.

В диссертации отсутствуют недостоверные сведения об опубликованных соискателем ученой степени работах, в которых изложены основные научные результаты диссертационного исследования.

На диссертацию и автореферат поступили отзывы (все отзывы положительные) из:

1. Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования Национальный исследовательский

Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского, отзыв подписала, доцент, доктор экономических наук, профессор кафедры бухгалтерского учета Дружиловская Татьяна Юрьевна (автор рассматривает понятие «финансовая прозрачность хозяйственной деятельности» и определяет основные критерии финансовой прозрачности. Однако, из автореферата не ясно, влияет ли, по мнению автора, отраслевая специфика предприятий железнодорожного транспорта на предложенную автором формулировку определения и критерии финансовой прозрачности; автор пишет о том, что в диссертации проведено исследование понятий «финансовая прозрачность» и «транспарентность». Однако, из автореферата не видно мнение автора о соотношении этих понятий);

2. Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», отзыв подписал, профессор, доктор экономических наук, профессор кафедры Информационно-аналитического обеспечения и бухгалтерского учета Шапошников Александр Арсеньевич (в автореферате не рассмотрено влияние отраслевых особенностей по выделенным критериям с определением их оценки на формирование учетной информации и содержание отчетности с целью удовлетворения потребностей заинтересованных пользователей);

3. Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Уральский государственный экономический университет», отзыв подписала доктор экономических наук, профессор Нечехина Надежда Семеновна (в качестве основного замечания, не являющегося определяющим для высокой оценки значимости исследования, можно отметить то, что автор не уделил достаточного внимания вопросу внутреннего контроля при работе с содержанием критериев финансовой прозрачности. Данная проблема весьма актуальна в современных условиях, особенно в крупных отраслевых корпоративных структурах, таких как предприятия железнодорожного транспорта);

4. Волжский политехнический институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Волгоградский государственный технический университет», отзыв подписала профессор, доктор экономических наук, профессор Глущенко Александра Васильевна (1. В автореферате не представлено понятие «транспарентности», которое очень схоже с финансовой прозрачностью, не определено их различие (с.12). 2. Еще одно небольшое замечание касается раскрытия вопросов в части определения влияния финансовой прозрачности хозяйственной деятельности на информационную

безопасность предприятия, чем это обусловлено и какие могут быть экономические последствия.);

5. Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Поволжский государственный университет сервиса», отзыв подписала доктор экономических наук, профессор кафедры «Финансовые рынки и технологии» Васильчук Ольга Ивановна (в автореферате не рассмотрен вопрос относительно особых требований со стороны значимой группы заинтересованных пользователей отчетности железнодорожного транспорта – государственных органов. Целесообразно было бы специально выделить их влияние на деятельность железнодорожного транспорта в силу признания отраслевых транспортных предприятий субъектами естественной монополии).

6. Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Воронежский государственный университет», отзыв подписала доктор экономических наук, профессор кафедры международной экономики и внешнеэкономической деятельности Бабичева Надежда Эвальдовна (1. Из содержания автореферата следует, что цель стратегического финансового анализа состоит в повышении финансовой прозрачности хозяйственной деятельности. Может ли предлагаемая методика стратегического финансового анализа использоваться для других целей? 2. В предлагаемой методике не нашел отражения в качестве ключевого показателя коэффициент пассажиро- и грузооборотности. 3. Предполагается ли расширение индикаторов и ключевых показателей и включение в методику социальных и экологических показателей?).

7. Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Государственный университет управления», отзыв подписала профессор, доктор экономических наук, профессор кафедры бухгалтерского учета, аудита и налогообложения Рогоуленко Татьяна Михайловна (в качестве замечания по автореферату можно указать следующее обстоятельство. В автореферате (с.11) не пояснено, какие именно четыре этапа развития отраслевой учетной системы на предприятиях железнодорожного транспорта выделены в исследовании. Следовало бы их также обозначить, в связи с определением отраслевых особенностей на основе этих данных).

8. Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Оренбургский государственный университет», отзыв подписала профессор, доктор экономических наук, профессор кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита Панкова Светлана Валентиновна (не ясно, рассматривался ли автором опыт зарубежных

исследователей в области стратегического анализа с акцентом на финансовую прозрачность хозяйственной деятельности, который мог бы способствовать более полному представлению о возможностях применения стратегического анализа).

Выбор официальных оппонентов обосновывается назначением компетентных ученых и специалистов в области бухгалтерского учета, комплексного экономического, финансового, бизнес анализа, подготовки и контроля составления бухгалтерской финансовой отчетности, а также имеющих публикации в этой сфере исследования и выразивших свое согласие; выбор ведущей организации (с ее согласия) обусловлен ее достижениями в отрасли науки, которой посвящена диссертационная работа, и способной определить научную и практическую ценность исследования соискателя.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

- **разработана классификация** особенностей железнодорожного транспорта, определяющая отраслевую систему бухгалтерского учета и отчетности, что позволяет объективно выбрать учетные методики, отвечающие потребностям заинтересованных пользователей (стр. 14-32);

- **обобщены** отраслевые особенности формирования различных видов отчетности предприятий железнодорожного транспорта; раскрыто содержание отчетности для удовлетворения информационных потребностей заинтересованных пользователей (стр. 36-48);

- **исследованы** специфические подходы применения методик экономического и финансового анализа на предприятиях железнодорожного транспорта в историческом контексте развития отраслевой системы бухгалтерского учета (стр. 52-87);

- **установлены** перечни пользователей бухгалтерской отчетности, формируемые в рамках исторического развития учетной системы на железнодорожном транспорте (стр. 88-91), с целью определения значимой финансовой информации;

- **исследованы** основные группы заинтересованных пользователей финансовой информации железнодорожного транспорта, что позволяет установить содержание учетных данных на каждом этапе развития бухгалтерского учета (стр. 92-98); **сформирована** матрица пользователей, позволяющая выделить доступные и недоступные источники отчетной информации (стр. 100-105);

- **определены** основные критерии финансовой прозрачности хозяйственной деятельности с позиции актуальности для предприятия и

значимости для пользователей; выделены преимущества и недостатки финансовой открытости (стр. 106-117);

- **сформулированы** подходы к использованию стратегического анализа в качестве инструмента повышения финансовой прозрачности деятельности железнодорожного транспорта на основе проведенного исследования потребностей и взаимодействия с заинтересованными пользователями (стр. 116-125, 127-132);

- **обоснованы** основные компоненты стратегического финансового анализа: индикаторы, ключевые показатели и отчетность, составляющее основу проведения аналитических процедур и отвечающие критериям финансовой прозрачности (стр. 133-141);

- **проанализированы** существующие методики и подходы к формированию ключевых показателей финансового анализа (147-159), выделены те из них, которые наиболее значимы для железнодорожного транспорта (стр. 160-168);

- **разработаны** основные группы ключевых показателей анализа, которые соответствуют условиям долгосрочного развития отрасли и финансовой прозрачности хозяйственной деятельности (176-198);

- **разработана** форма отчетности, основанная на результатах апробации предложенной методики стратегического финансового анализа на базе одного из предприятий железнодорожного транспорта (стр. 212-216).

Теоретическая значимость исследования состоит в том, что:

- расширен инструментарий стратегического финансового анализа с целью достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности в условиях отраслевой специфики организаций;

- систематизирован порядок выбора ключевых показателей, которые необходимы для удовлетворения информационных потребностей заинтересованных групп пользователей экономического субъекта.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:

- учтены предложенные методики стратегического финансового анализа в практической деятельности ГУП «Петербургский метрополитен» в части применения отдельных компонентов стратегического анализа, использования ключевых показателей, разработок к формированию формы внутренней отчетности на основе ключевых показателей, базирующихся на задачах достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности подразделений предприятия;

- обоснованы положения и выводы научной работы для применения в учетно-аналитической деятельности Акционерного общества «Желдоручет»

при разработке учетной политики организации; определения границ финансовой прозрачности экономического субъекта; использования методики стратегического финансового анализа;

- использованы результаты научного исследования в содержании преподаваемых дисциплин по учету и экономическому анализу в университете, что подтверждено внедрением результатов работы в учебный процесс ФГОУ ВО Петербургский государственный университет путей сообщения императора Александра I.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

- раскрытие методики стратегического финансового анализа основано на использовании научных, отраслевых данных и источников информации;

- обоснование основных положений диссертации, выносимых на защиту, на основе методологических разработок, обобщений научных результатов ведущих ученых, публикаций в области бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, финансового анализа, в том числе на железнодорожном транспорте; применение в исследовании общенаучных методов познания;

- применение нормативно-правой базы деятельности железнодорожного транспорта и обоснование различных инструментов исследования, согласованность с фундаментальными положениями бухгалтерского учета и экономического анализа;

- использование открытых данных бухгалтерской финансовой отчетности и прочей специальной отчетности предприятий железнодорожного транспорта для проведения исследования, что обеспечило достоверность полученных результатов;

- апробирование результатов диссертационного исследования на российских и международных научных и научно-практических конференциях, их отражение в 28 печатных работах, в том числе в 6 печатных работах в изданиях, рекомендованных ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации.

Личный вклад соискателя состоит в:

- уточнении и детализации содержания понятия «финансовая прозрачность хозяйственной деятельности», выявлении его отличий от понятий «транспарентности» и «финансовой прозрачности», что особенно актуально при формировании бухгалтерской финансовой отчетности и проведении аналитических процедур, контроле не только для предприятий железнодорожного транспорта, но и для прочих экономических субъектов;

- обосновании влияния специфики деятельности железнодорожного транспорта на формирование системы бухгалтерского учета и отчетности отраслевых предприятий, а также на основные положения учетной политики;

- конкретизации понятия «финансовая прозрачность хозяйственной деятельности» с выделением основных критериев и определением границ информационной открытости транспортной отрасли при взаимодействии с заинтересованными пользователями;

- обосновании методики стратегического финансового анализа в соответствии с особенностями отраслевой системы бухгалтерского учета и использовании данного вида анализа в качестве инструмента повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности;

- формировании понятий и содержания трех основных компонентов стратегического финансового анализа, согласованных с долгосрочными задачами развития отраслевых предприятий и позволяющих получать объективные аналитические данные для заинтересованных пользователей;

- разработке формы отчета на основе предложенных взаимосвязанных ключевых показателей, обеспечивающего заинтересованных пользователей отчетности необходимыми данными для принятия решения с целью стратегического управления;

- подготовке лично автором 28 научных печатных работ, содержащих основные результаты исследования, общим объемом 13,63 п.л., в том числе 1 коллективная монография, 6 статей в изданиях, рекомендованных ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации. Личный вклад автора составляет 12,01 п.л.

В ходе защиты диссертации были высказаны следующие критические замечания: проф. Клупт М.А.: «Вопрос первый: что такое стратегия? Вопрос второй: что такое стратегический анализ применительно к Вашей работе?». Проф. Максимова Т.Г.: «На странице 10 автореферата, в последнем абзаце, написано: «Большой удельный вес затрат на заработную плату и амортизационные отчисления по сравнению с материальными затратами». Не могли бы Вы уточнить, каков удельный вес затрат?». Проф. Р.В. Соколов: «хочу уточнить вопрос по поводу стратегического финансового анализа. Скажите, пожалуйста, какой горизонт этого анализа: среднесрочный, долгосрочный, какой-то другой?». Проф. Я.В. Соколов: «В чем, на Ваш взгляд, различие в понятиях транспарентность и открытость, о которых Вы говорите. В развитие этого вопроса, как Вы считаете, требование прозрачности, оно носит абсолютный характер или относительный?». Проф. Чернов В.П.: «Есть ли у Вас в работе какие-нибудь количественные оценки, которые позволяют

обосновать, что именно произошло повышение финансовой прозрачности деятельности?»).

Соискатель Михайлова Ж.В. ответила на задаваемые ей в ходе заседания вопросы и согласилась с замечаниями, высказанными в ходе дискуссии.

Диссертационным советом сделан вывод о том, что диссертация представляет собой научно-квалификационную работу, соответствует критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней, и на заседании **12 сентября 2022 года**, протокол № **3-8/22**, принято решение присудить Михайловой Жанне Владимировне ученую степень кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 14 человек, из них 8 докторов наук по профилю рассматриваемой диссертации (08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика), участвовавших в заседании из 20 человек, входящих в состав совета, дополнительно введены на разовую защиту 0 человек, проголосовали: за – 12, против – 2, недействительных бюллетеней – нет.

Председатель диссертационного совета Д 212.354.21
член-корр. РАН, заслуженный деятель науки РФ,
доктор экономических наук,
профессор

Елисеева Ирина Ильинична

Ученый секретарь
диссертационного совета Д 212.354.21
доктор экономических наук,
профессор

Бурова Наталия Викторовна

12 сентября 2022 г.